

# Allianz Global Investors

## Fund

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg Nr. B.71.182

**Geprüfter Jahresbericht**

30. September 2019

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) zugelassen und gemäß Teil I des novellierten Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen eingetragen. Die Gesellschaft wurde am 9. August 1999 gegründet.

Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds (die „Teilfonds“) aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen und Währungen ausgegeben haben. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2019 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz ActiveInvest Balanced<sup>1)</sup>
- Allianz ActiveInvest Defensive<sup>1)</sup>
- Allianz ActiveInvest Dynamic<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Euro<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Global<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate<sup>1)</sup>
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration<sup>1)</sup>
- Allianz All China Equity
- Allianz Alternative Investment Strategies<sup>1)</sup>
- Allianz American Income
- Allianz Asia Pacific Equity
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Ideas 2025<sup>1)</sup>
- Allianz Best of Managers<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Emerging Markets Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Europe Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Global AC Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles Global Equity
- Allianz Best Styles Pacific Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Best Styles US Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Capital Plus<sup>1)</sup>
- Allianz China Equity
- Allianz China Multi Income Plus
- Allianz China Strategic Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Climate Transition<sup>1)</sup>
- Allianz Convertible Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus II<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus III<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus IV<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus V<sup>1)</sup>
- Allianz Coupon Select Plus VI<sup>1)</sup>
- Allianz Credit Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Credit Opportunities Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Discovery Europe Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Discovery Europe Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Discovery Germany Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond
- Allianz Dynamic Commodities<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Income and Growth<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75<sup>1)</sup>
- Allianz Dynamic Risk Parity<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Asia Equity
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets Local Currency Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets Multi Asset Income<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets Select Bond
- Allianz Emerging Markets Short Duration Bond
- Allianz Emerging Markets SRI Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Enhanced Short Term Euro<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Balanced<sup>1)</sup>

Allianz Global Investors Fund  
c/o Allianz Global Investors GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: <https://lu.allianzgi.com>  
E-Mail: [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)

<sup>1)</sup> Nicht zugelassen in Hongkong und nicht erhältlich für Anleger mit Wohnsitz in Hongkong.

- Allianz Euro Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Bond Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Credit SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Government Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Inflation-linked Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Euro Subordinated Financials<sup>1)</sup>
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Conviction Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Equity Value<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Small and Micro Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Europe Small Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz European Bond Unconstrained<sup>1)</sup>
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz Event Driven Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Floating Rate Notes Plus<sup>1)</sup>
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity<sup>1)</sup>
- Allianz German Small and Micro Cap<sup>1)</sup>
- Allianz Global Aggregate Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Global Agricultural Trends
- Allianz Global Artificial Intelligence
- Allianz Global Credit SRI
- Allianz Global Dividend
- Allianz Global Dividend Premium Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Income<sup>1)</sup>
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25<sup>1)</sup>
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75<sup>1)</sup>
- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend<sup>1)</sup>
- Allianz Global Equity
- Allianz Global Equity Growth<sup>1)</sup>
- Allianz Global Equity Insights<sup>1)</sup>
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Floating Rate Notes Plus
- Allianz Global Fundamental Strategy
- Allianz Global Government Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Global High Yield
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Inflation-Linked Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Global Intelligent Cities<sup>1)</sup>
- Allianz Global Metals and Mining<sup>1)</sup>
- Allianz Global Multi-Asset Credit
- Allianz Global Multi-Asset Credit SRI<sup>1)</sup>
- Allianz Global Opportunistic Bond
- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Smaller Companies<sup>1)</sup>
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Global Water<sup>1)</sup>
- Allianz Green Bond<sup>1)</sup>
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income<sup>1)</sup>
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Indonesia Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Equity Long Short Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Japan Smaller Companies Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Korea Equity
- Allianz Little Dragons
- Allianz Market Neutral Asian Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Merger Arbitrage Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Multi Asset Long / Short<sup>1)</sup>
- Allianz Multi Asset Opportunities<sup>1)</sup>
- Allianz Multi Asset Risk Premia<sup>1)</sup>
- Allianz Oriental Income
- Allianz Pet and Animal Wellbeing<sup>1)</sup>
- Allianz Renminbi Fixed Income<sup>1)</sup>
- Allianz Selection Alternative<sup>1)</sup>
- Allianz Selection Fixed Income<sup>1)</sup>
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity<sup>1)</sup>
- Allianz Selective Global High Yield
- Allianz SGD Income<sup>1)</sup>
- Allianz Short Duration Global Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Short Duration Global Real Estate Bond<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy Select 30<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy Select 50<sup>1)</sup>
- Allianz Strategy Select 75<sup>1)</sup>
- Allianz Structured Alpha Strategy<sup>1)</sup>
- Allianz Structured Alpha US Equity 250<sup>1)</sup>
- Allianz Structured Alpha 250<sup>1)</sup>
- Allianz Structured Return<sup>1)</sup>
- Allianz Thailand Equity
- Allianz Thematica

- Allianz Tiger
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro<sup>1)</sup>
- Allianz US Equity Dividend<sup>1)</sup>
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity Plus
- Allianz US High Yield
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Short Term Plus<sup>1)</sup>
- Allianz Volatility Strategy Fund<sup>1)</sup>
- Allianz Voyager Asia<sup>1)</sup>
- IndexManagement Balance<sup>1)</sup>
- IndexManagement Chance<sup>1)</sup>
- IndexManagement Substanz<sup>1)</sup>
- IndexManagement Wachstum<sup>1)</sup>

Für jeden Teilfonds werden getrennte Vermögenspools und getrennte Aufzeichnungen aufbewahrt.

Die in diesem Bericht dargelegten Zahlen beziehen sich auf den Zeitraum von 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019. Sie sollten nicht notwendigerweise als Hinweis auf die zukünftige Entwicklung der Teilfonds angesehen werden.

Die Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospektes, der Satzung und der wesentlichen Informationen für den Anleger erfolgt sind, ergänzt durch den neuesten zur Verfügung stehenden geprüften Jahresbericht. Wurde der neueste Jahresbericht vor mehr als acht Monaten veröffentlicht, so muss auch der halbjährliche Geschäftsbericht zur Verfügung gestellt werden.

Die Prospekte, Satzung und wesentlichen Informationen für den Anleger sowie der entsprechende Jahresbericht und halbjährliche Geschäftsbericht sind kostenlos erhältlich: am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft oder bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und jeder Zahl- und Informationsstelle.

Einige Transaktionen aus dem Berichtszeitraum erscheinen nicht mehr im Anlage-Portfolio. Auf Anfrage ist die Eigenkapitalentwicklung bei der Zusammenstellung des Wertpapierbestands im Referenzzeitraum kostenlos erhältlich: am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei den Vertriebspartnern für die Teilfonds.

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## Einführung von Wertpapierleihen

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) gibt hiermit die folgenden Änderungen bekannt, die am 17. Dezember 2018 in Kraft getreten sind:

Einführung einer Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH für die Wertpapierleihe zur Steigerung der Rendite durch Vermittlung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleih- und Pensions- bzw. umgekehrten Pensionsgeschäften.

## Neu aufgelegte Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende neue Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
26. Oktober 2018	Allianz SGD Income
22. November 2018	Allianz German Small and Micro Cap
22. Januar 2019	Allianz Pet and Animal Wellbeing
12. Februar 2019	Allianz Voyager Asia
19. Februar 2019	Allianz Strategy Select 30, Allianz Climate Transition
25. Februar 2019	Allianz Coupon Select Plus VI
8. März 2019	Allianz Japan Equity Long Short Strategy
15. Mai 2019	Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond
29. Mai 2019	Allianz US Short Term Plus
13. Juni 2019	Allianz Credit Opportunities Plus
24. Juni 2019	Allianz Global Intelligent Cities
25. Juni 2019	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI
26. Juni 2019	Allianz Dynamic Income and Growth
11. Juli 2019	Allianz Japan Smaller Companies Equity
22. Juli 2019	Allianz Europe Small and Micro Cap Equity
30. Juli 2019	Allianz Emerging Markets Multi Asset Income
30. August 2019	Allianz ActiveInvest Defensive, Allianz ActiveInvest Balanced , Allianz ActiveInvest Dynamic
19. September 2019	Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro Balanced

## Auflösung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) hat mit Genehmigung der Luxemburger Aufsichtsbehörde beschlossen, folgende Teilfonds zu schließen:

Schließungsdatum	Name des Teilfonds
24. Juli 2019	Allianz US Small Cap Equity

## Zusammenlegung von Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
19. Februar 2019	Allianz Europe Equity Climate Transition	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition
21. Juni 2019	Rogge Funds Plc - Rogge Short Duration Global Real Estate Bond Fund	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
11. Juli 2019	Allianz Global Investors Fund V - Allianz Japan Smaller Companies	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity
31. Juli 2019	Allianz Emerging Markets Equity Dividend	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend
12. September 2019	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	VermögensManagement RentenStars
12. September 2019	Allianz Global Investors Fund - Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	VermögensManagement RentenStars

## Änderungen des Verkaufsprospekts

Mit Zustimmung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) die folgenden Änderungen beschlossen:

- Mit Wirkung zum 10. Juni 2019 wurde der Teilfonds Allianz Emerging Markets Short Duration Defensive Bond in Allianz Emerging Markets Short Duration Bond umbenannt.
- Mit Wirkung zum 13. September 2019 wurde der Teilfonds Allianz Global Credit in Allianz Global Credit SRI umbenannt.

## Umbenennung der Anteilsklassen

Der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) gibt hiermit bekannt, dass die nachfolgenden Anteilsklassen mit Wirkung zum 22. Oktober 2018 wie folgt umbenannt wurden:

Name des Teilfonds	ISIN	Alter Name der Anteilsklasse	Neuer Name der Anteilsklasse
Allianz Asian Small Cap Equity	LU1055786526	AT (USD)	AT15 (USD)
	LU1046319759	IT (USD)	IT15 (USD)
Allianz Credit Opportunities	LU1505874849	IT (EUR)	IT13 (EUR)
Allianz Discovery Europe Opportunities	LU1366194469	A (EUR)	A13 (EUR)
	LU1366194626	AT (EUR)	AT13 (EUR)
	LU1366195433	I (EUR)	I13 (EUR)
	LU1366195607	IT (EUR)	IT13 (EUR)
	LU1366194972	P (EUR)	P13 (EUR)
	LU1459823834	PT (H2-GBP)	PT13 (H2-GBP)
	LU1377964736	RT (EUR)	RT13 (EUR)
	LU0384022694	A (EUR)	A13 (EUR)
Allianz Discovery Europe Strategy	LU1807155764	AT (H2-CZK)	AT13 (H2-CZK)
	LU1304666214	AT (H2-SEK)	AT13 (H2-SEK)
	LU1158111267	AT (EUR)	AT13 (EUR)
	LU0384030010	I (EUR)	I13 (EUR)
	LU1061992050	IT (H2-SEK)	IT13 (H2-SEK)
	LU1304666305	IT (EUR)	IT13 (EUR)
	LU0384033972	P (EUR)	P13 (EUR)
	LU1048421868	PT (H2-CHF)	PT13 (H2-CHF)
	LU1192664834	R (EUR)	R13 (EUR)
	LU1173935856	RT (EUR)	RT13 (EUR)

Allianz Discovery Germany Strategy	LU0639173979	A (EUR)	A13 (EUR)	
	LU0639174274	I (EUR)	I13 (EUR)	
	LU1015032755	P (EUR)	P13 (EUR)	
	LU1664206528	W2 (EUR)	W23 (EUR)	
Allianz Enhanced Short Term Euro	LU0293295324	I (EUR)	I13 (EUR)	
	LU0293295597	IT (EUR)	IT13 (EUR)	
Allianz Europe Equity Growth	LU1191824413	W2 (EUR)	W23 (EUR)	
Allianz Global Fundamental Strategy	LU0890505703	D (H2-USD)	D13 (H2-USD)	
	LU1036042908	D (EUR)	D13 (EUR)	
Allianz Market Neutral Asian Equity	LU1363153666	AT (EUR)	AT13 (EUR)	
	LU0901926393	I (USD)	I13 (USD)	
	LU1304666644	IT (EUR)	IT13 (EUR)	
	LU1049809293	P (USD)	P13 (USD)	
	LU1548503686	W9 (H2-EUR)	W93 (H2-EUR)	
Allianz Merger Arbitrage Strategy	LU0836087659	W2 (EUR)	W23 (EUR)	
Allianz Multi Asset Long / Short	LU1481688148	P (H2-EUR)	P14 (H2-EUR)	
	LU1505879483	RT (H2-EUR)	RT13 (H2-EUR)	
	LU1505879723	RT (USD)	RT13 (USD)	
	LU1837282968	IT (H2-JPY)	IT14 (H2-JPY)	
Allianz Multi Asset Opportunities	LU1481689625	P (H2-EUR)	P14 (H2-EUR)	
Allianz Multi Asset Risk Premia	LU1794550480	R (USD)	R14 (USD)	
Allianz Structured Alpha 250	LU1366192760	P (EUR)	P14 (EUR)	
Allianz Structured Alpha Strategy	LU0527948110	I (EUR)	I13 (EUR)	
	LU1282648416	P (EUR)	P13 (EUR)	
	LU1278852147	P2 (EUR)	P24 (EUR)	
	LU1451583899	PT (EUR)	PT13 (EUR)	
	LU1046808363	WT (EUR)	WT14 (EUR)	
	LU0968477181	WT3 (EUR)	WT25 (EUR)	
	LU1685827658	IT (H2-EUR)	IT14 (H2-EUR)	
Allianz Structured Alpha US Equity 250	LU1685827575	IT (USD)	IT14 (USD)	
	LU1685827732	PT (USD)	PT14 (USD)	
	LU1685828110	RT (H2-EUR)	RT14 (H2-EUR)	
	LU1685828037	RT (USD)	RT14 (USD)	
	LU1645744589	W (USD)	W14 (USD)	
	LU1629891893	WT (H2-EUR)	WT14 (H2-EUR)	
	LU1789841951	WT (USD)	WT14 (USD)	
	LU1762658257	WT93 (USD)	WT9 (USD)	
	Allianz Structured Return	LU1480529996	AT (H2-CZK)	AT13 (H2-CZK)
		LU1586358365	AT (H2-SEK)	AT13 (H2-SEK)
LU1428086174		AT (EUR)	AT13 (EUR)	
LU1412412576		I (EUR)	I14 (EUR)	
LU1586358449		I2 (H2-USD)	I13 (H2-USD)	
LU1537371343		IT (EUR)	IT14 (EUR)	
LU1479563634		P (H2-GBP)	P14 (H2-GBP)	
LU1483494107		P (H2-USD)	P14 (H2-USD)	
LU1412407907		P (EUR)	P14 (EUR)	
LU1597343588		PT (H2-CHF)	PT14 (H2-CHF)	
LU1548496295		PT (H2-USD)	PT14 (H2-USD)	
LU1677199371		R (EUR)	R14 (EUR)	
LU1677198720		RT (H2-USD)	RT14 (H2-USD)	
LU1677199025		RT (EUR)	RT14 (EUR)	
LU1652854768		RT4 (EUR)	RT15 (EUR)	
LU1451583204		W2 (H2-JPY)	W13 (H2-JPY)	
LU1529949155		WT (H2-USD)	WT14 (H2-USD)	
LU1627326256	WT2 (H2-JPY)	WT13 (H2-JPY)		

## Nachfolgende Ereignisse

### Neu aufgelegte Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund („die Gesellschaft“) beschlossen, folgende neuen Teilfonds aufzulegen:

Auflegungsdatum	Name des Teilfonds
16. Oktober 2019	Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI
16. Oktober 2019	Allianz Best Styles Global Equity SRI
16. Oktober 2019	Allianz Best Styles Europe Equity SRI

### Zusammenlegung von Teilfonds

Mit Genehmigung der luxemburgischen Aufsichtsbehörde hat der Verwaltungsrat des Allianz Global Investors Fund (die „Gesellschaft“) beschlossen, folgende Teilfonds zusammenzulegen:

Verschmelzungsdatum	Untergehender Fonds/Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds des Allianz Global Investors Fund
07. Oktober 2019	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250	Allianz Structured Return
15. Oktober 2019	Rogge Funds plc - Rogge Selective Global High Yield Bond Fund	Allianz Selective Global High Yield
23. Oktober 2019	Allianz Global Investors Opportunities - Allianz China A-Shares	Allianz China A-Shares
30. Oktober 2019	Allianz Global Investors Fund VII – Allianz Emerging Markets Bond Fund	Allianz Emerging Markets Sovereign Bond
4. November 2019	Allianz Global Investors Fund VI plc – Allianz Korea Fund	Allianz Korea Equity
6. November 2019	Allianz Global Investors Fund VI plc – Allianz China Fund	Allianz All China Equity
8. November 2019	Allianz Global Investors Fund X plc – Allianz Global Equity High Alpha	Allianz Global Equity

### Verschmelzung der Depotbank

Die State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde mit Wirkung zum 4. November 2019 in die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg verschmolzen. Die Initiative basiert auf der Absicht, die Struktur und das Geschäft der juristischen State Street-Einheiten in Europa zu Rationalisierungszwecken zu vereinfachen und zu verbessern.

Die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg wird als Rechtsnachfolger der State Street Bank Luxembourg S.C.A. die gleichen Aufgaben und Verantwortlichkeiten wie die State Street Bank Luxembourg S.C.A. einschließlich der Tätigkeit als Verwahrstelle und Fonds-Rechnungslegung, NIW-Berechnung, Register- und Transferstelle an des Gesellschaft übernehmen.





# Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds .....	6	Allianz China Equity .....	326
Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum / Ausblick .....	72	Allianz China Multi Income Plus .....	333
Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft .....	74	Allianz China Strategic Bond .....	339
Finanzaufstellungen der Teilfonds		Allianz Climate Transition .....	345
Vermögensaufstellungen		Allianz Convertible Bond .....	351
Der Teilfonds in Zahlen		Allianz Coupon Select Plus .....	357
Struktur des Teilfondsvermögens		Allianz Coupon Select Plus II .....	362
Ertrags- und Aufwandsrechnung		Allianz Coupon Select Plus III .....	367
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens		Allianz Coupon Select Plus IV .....	372
Entwicklung des Teilfondsvermögens/Aktienentwicklung		Allianz Coupon Select Plus V .....	377
Allianz ActiveInvest Balanced .....	77	Allianz Coupon Select Plus VI .....	382
Allianz ActiveInvest Defensive .....	82	Allianz Credit Opportunities .....	386
Allianz ActiveInvest Dynamic .....	87	Allianz Credit Opportunities Plus .....	398
Allianz Advanced Fixed Income Euro .....	92	Allianz Discovery Europe Opportunities .....	405
Allianz Advanced Fixed Income Global .....	118	Allianz Discovery Europe Strategy .....	413
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate .....	128	Allianz Discovery Germany Strategy .....	422
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration .....	157	Allianz Dynamic Asian High Yield Bond .....	428
Allianz All China Equity .....	172	Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond .....	439
Allianz Alternative Investment Strategies .....	179	Allianz Dynamic Commodities .....	446
Allianz American Income .....	184	Allianz Dynamic Income and Growth .....	452
Allianz Asia Pacific Equity .....	193	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15 .....	463
Allianz Asian Multi Income Plus .....	199	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 .....	482
Allianz Asian Small Cap Equity .....	208	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 .....	501
Allianz Best Ideas 2025 .....	214	Allianz Dynamic Risk Parity .....	519
Allianz Best of Managers .....	222	Allianz Emerging Asia Equity .....	526
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity .....	227	Allianz Emerging Markets Equity Opportunities .....	532
Allianz Best Styles Euroland Equity .....	240	Allianz Emerging Markets Local Currency Bond .....	538
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control .....	248	Allianz Emerging Markets Multi Asset Income .....	544
Allianz Best Styles Europe Equity .....	255	Allianz Emerging Markets Local Currency Bond .....	551
Allianz Best Styles Global AC Equity .....	265	Allianz Best Styles Europe Equity .....	557
Allianz Best Styles Global Equity .....	279	Allianz Emerging Markets SRI Bond .....	567
Allianz Best Styles Pacific Equity .....	294	Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond .....	573
Allianz Best Styles US Equity .....	303	Allianz Enhanced Short Term Euro .....	580
Allianz Capital Plus .....	314	Allianz Euro Balanced .....	590
		Allianz Euro Bond .....	598
		Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus .....	610
		Allianz Euro Bond Strategy .....	617
		Allianz Euro Credit SRI .....	631
		Allianz Euro Government Bond .....	648
		Allianz Euro High Yield Bond .....	654

Allianz Euro High Yield Defensive.....	666	Allianz Global High Yield .....	974
Allianz Euro Inflation-linked Bond .....	675	Allianz Global Hi-Tech Growth .....	984
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy.....	681	Allianz Global Inflation-Linked Bond.....	989
Allianz Euro Subordinated Financials .....	692	Allianz Global Intelligent Cities .....	996
Allianz Euroland Equity Growth .....	700	Allianz Global Metals and Mining .....	1002
Allianz Europe Conviction Equity .....	707	Allianz Global Multi-Asset Credit .....	1008
Allianz Europe Equity Growth .....	713	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI.....	1018
Allianz Europe Equity Growth Select.....	721	Allianz Global Opportunistic Bond.....	1025
Allianz Europe Equity SRI .....	728	Allianz Global Small Cap Equity.....	1033
Allianz Europe Equity Value.....	734	Allianz Global Smaller Companies .....	1043
Allianz Europe Income and Growth.....	740	Allianz Global Sustainability .....	1051
Allianz Europe Mid Cap Equity .....	749	Allianz Global Water .....	1058
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity .....	754	Allianz Green Bond.....	1064
Allianz Europe Small Cap Equity .....	760	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity.....	1074
Allianz European Bond Unconstrained.....	767	Allianz HKD Income .....	1081
Allianz European Equity Dividend .....	776	Allianz Hong Kong Equity .....	1090
Allianz Event Driven Strategy.....	785	Allianz Income and Growth .....	1095
Allianz Flexi Asia Bond.....	792	Allianz India Equity .....	1115
Allianz Floating Rate Notes Plus.....	803	Allianz Indonesia Equity.....	1120
Allianz GEM Equity High Dividend .....	812	Allianz Japan Equity .....	1125
Allianz German Equity .....	819	Allianz Japan Equity Long Short Strategy .....	1132
Allianz German Small and Micro Cap.....	825	Allianz Japan Smaller Companies Equity.....	1138
Allianz Global Aggregate Bond .....	830	Allianz Korea Equity .....	1143
Allianz Global Agricultural Trends .....	840	Allianz Little Dragons .....	1148
Allianz Global Artificial Intelligence.....	845	Allianz Market Neutral Asian Equity .....	1154
Allianz Global Credit SRI.....	853	Allianz Merger Arbitrage Strategy.....	1161
Allianz Global Dividend.....	865	Allianz Multi Asset Long / Short.....	1170
Allianz Global Dividend Premium Strategy.....	872	Allianz Multi Asset Opportunities .....	1182
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income .....	879	Allianz Multi Asset Risk Premia .....	1191
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 .....	884	Allianz Oriental Income.....	1198
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 .....	890	Allianz Pet and Animal Wellbeing .....	1205
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 .....	905	Allianz Renminbi Fixed Income.....	1212
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend .....	910	Allianz Selection Alternative.....	1218
Allianz Global Equity .....	918	Allianz Selection Fixed Income .....	1222
Allianz Global Equity Growth.....	924	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity.....	1226
Allianz Global Equity Insights.....	931	Allianz Selective Global High Yield .....	1230
Allianz Global Equity Unconstrained.....	937	Allianz SGD Income .....	1239
Allianz Global Floating Rate Notes Plus.....	943	Allianz Short Duration Global Bond .....	1246
Allianz Global Fundamental Strategy.....	957	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond .....	1254
Allianz Global Government Bond.....	966	Allianz Strategy Select 30.....	1264

Allianz Strategy Select 50.....	1269	Hinweis für Anleger in der Schweiz .....	1610
Allianz Strategy Select 75.....	1274	Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 be- treffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte .....	1612
Allianz Structured Alpha Strategy .....	1279	Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting.. .....	1708
Allianz Structured Alpha US Equity 250 .....	1296	Ihre Partner .....	2303
Allianz Structured Alpha 250.....	1323		
Allianz Structured Return .....	1334		
Allianz Thailand Equity .....	1352		
Allianz Thematica .....	1357		
Allianz Tiger.....	1366		
Allianz Total Return Asian Equity .....	1372		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro.....	1379		
Allianz US Equity Dividend .....	1389		
Allianz US Equity Fund .....	1395		
Allianz US Equity Plus.....	1401		
Allianz US High Yield .....	1407		
Allianz US Short Duration High Income Bond.....	1417		
Allianz US Short Term Plus .....	1427		
Allianz Volatility Strategy Fund.....	1433		
Allianz Voyager Asia.....	1442		
IndexManagement Balance .....	1448		
IndexManagement Chance.....	1453		
IndexManagement Substanz .....	1458		
IndexManagement Wachstum.....	1463		
<b>Auflösungsbericht</b>			
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020.....	1468		
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019 .....	1474		
Allianz US Small Cap Equity.....	1478		
<b>Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen</b> .....	1482		
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	1542		
<b>Weitere Informationen (ungeprüft)</b> .....	1546		
<b>Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland</b> .....	1608		
<b>Hinweis für Anleger in der Republik Österreich</b> .....	1609		



# Wertentwicklung der Teilfonds

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz ActiveInvest Balanced	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Defensive	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Dynamic	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Euro	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	RT (H-CHF)	23.08.2019	100,00		
	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	PT (H2-CHF)	09.06.2016	1.000,00		
	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	26.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	26.11.2015	100,00		
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
	WT (H-HKD)	31.07.2019	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
	I (H-USD)	24.08.2015	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G				
	A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM				
	P (EUR)	12.06.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	R (EUR)	26.01.2018	100,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT10 (EUR)	27.06.2019	100,00		
	R10 (EUR)	24.07.2019	100,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	1,18
	-	-	-	-	-	0,44
	-	-	-	-	-	1,91
	-	-	-	-	-	0,63
	4,93	3,93	2,85	-	-	6,50
	4,96	3,88	2,83	-	-	6,38
	4,93	3,87	-	-	-	3,69
	4,44	2,91	-	-	-	1,71
	5,31	4,57	3,86	9,62	-	22,10
	5,20	4,46	-	-	-	5,83
	5,26	-	-	-	-	3,48
	5,23	-	-	-	-	4,07
	5,41	4,78	4,17	10,27	-	28,49
	-	-	-	-	-	0,74
	5,41	4,78	-	-	-	6,25
	-	-	-	-	-	3,92
	-	-	-	-	-	-0,41
	14,60	13,48	3,35	-	-	13,56
	15,11	-	-	-	-	14,90
	12,91	11,87	3,71	-	-	6,79
	13,06	12,23	4,24	-	-	13,49
	14,04	14,26	7,14	-	-	16,73
	13,53	13,26	5,75	-	-	15,99
	13,46	13,09	5,48	-	-	9,41
	13,37	13,26	5,57	-	-	9,39
	6,72	4,66	2,43	-	-	1,96
	6,90	5,00	2,76	-	-	4,87
	-	-	-	-	-	2,03
	15,36	16,88	10,86	-	-	15,64
	9,97	10,34	9,83	-	-	16,58
	-	-	-	-	-	-0,13
	1,14	0,48	0,57	1,43	-	5,62
	1,12	0,48	-	-	-	0,63
	1,14	0,49	0,59	1,45	-	1,98
	1,20	0,62	0,80	1,97	-	2,57
	1,27	0,75	0,99	-	-	1,55
	1,25	0,69	0,88	-	-	1,90
	1,21	-	-	-	-	0,61
	1,20	-	-	-	-	0,57
	-	-	-	-	-	0,23
	-	-	-	-	-	-0,02
	1,32	0,86	1,19	2,93	-	8,11
	1,32	0,86	1,19	-	-	2,12
	-	-	-	-	-	0,04
	-	-	-	-	-	0,94

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz All China Equity	AT (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	A (EUR)	20.02.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	20.02.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	05.12.2017	1.000,00		
	P (EUR)	20.02.2019	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	27.06.2018	100,00		
	W (EUR)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	27.06.2018	1.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.04.2018	10,00		
	AT (USD)	05.12.2017	10,00		
	IT (USD)	11.02.2019	1.000,00		
	PT (USD)	09.07.2018	1.000,00		
	P2 (USD)	16.07.2018	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	W (USD)	15.10.2018	1.000,00		
	WT (USD)	05.12.2017	1.000,00		
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	21.06.2017	1.000,00		
Allianz American Income	WT (H2-EUR)	04.10.2017	1.000,00		
	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
	X7 (USD)	01.03.2017	1,00		
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	11.01.2005	10,00		
	I (EUR)	11.01.2005	10,00		
	A (USD)	11.03.2005	10,00		
	I (USD)	11.01.2005	10,00		
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	RM (H2-GBP)	15.02.2019	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AM (USD)	17.05.2010	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
	PM (USD)	16.07.2018	1.000,00		
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT15 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
	A2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
Allianz Best of Managers	AT2 (EUR)	14.09.2018	100,00		
	A2 (EUR)	14.09.2018	100,00		



1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
11,14	-	-	-	-	-8,20
-	-	-	-	-	12,97
-	-	-	-	-	7,32
9,15	-	-	-	-	-5,74
-	-	-	-	-	13,94
8,98	-	-	-	-	-3,72
20,14	-	-	-	-	7,42
20,00	-	-	-	-	8,21
10,13	-	-	-	-	-9,80
11,63	-	-	-	-	-1,10
-	-	-	-	-	13,59
12,73	-	-	-	-	0,14
13,08	-	-	-	-	-0,21
12,56	-	-	-	-	0,40
-	-	-	-	-	26,51
13,12	-	-	-	-	0,63
-1,59	-2,80	-	-	-	-2,59
6,28	-	-	-	-	2,58
8,65	6,71	-	-	-	9,45
9,61	8,50	-	-	-	11,86
10,28	9,29	-	-	-	12,57
-1,64	-1,30	8,37	22,29	83,21	183,00
-0,79	0,46	11,26	27,80	100,04	219,35
-7,49	-8,26	6,46	6,46	37,99	110,33
-6,73	-6,74	8,82	10,50	49,38	165,57
-3,97	-2,30	9,10	9,78	-	7,48
-3,95	-2,24	9,19	-	-	19,51
-3,85	-2,83	7,55	-	-	16,14
-2,81	0,52	15,27	-	-	14,60
-2,68	0,70	15,32	-	-	29,03
-5,85	-6,55	2,09	-	-	9,91
-4,87	-4,68	4,90	-	-	13,60
-	-	-	-	-	-1,36
-2,63	-0,57	11,47	9,37	-	15,68
-2,60	-0,59	11,45	-	-	21,27
-3,78	-1,78	9,93	-	-	21,39
-3,73	-2,72	7,69	-	-	17,51
-2,81	-0,89	10,34	8,40	-	31,82
-2,82	-0,88	10,35	-	-	19,85
-2,85	-1,05	10,13	8,19	-	22,90
-2,24	0,30	12,36	11,82	52,96	65,50
-1,99	-	-	-	-	-0,62
3,29	-0,34	14,02	15,84	-	16,30
4,14	1,39	16,77	21,12	-	22,15
5,69	2,61	17,97	21,72	-	22,63
1,99	-	-	-	-	-2,31
1,99	-	-	-	-	-2,31
8,96	-	-	-	-	8,93
8,96	-	-	-	-	8,95

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	I (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
	W (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (USD)	20.01.2015	1.000,00		
	RT (USD)	15.11.2017	10,00		
WT (USD)	07.12.2017	1.000,00			
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	27.03.2018	100,00		
	W (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,21		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	06.12.2017	100,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	07.04.2016	1.000,00		
W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00			
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	16.08.2016	100,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT7 (EUR)	23.01.2017	1.000,00		
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	R (GBP)	16.08.2016	100,00		
	WT (HKD)	31.07.2019	1.000,00		
	WT (USD)	22.05.2017	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity	W (H-CHF)	04.08.2016	1.000,00		
	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	0,49	-5,87	7,36	-	-	23,36
	0,24	-6,07	7,06	-	-	19,14
	1,19	-4,39	10,02	-	-	25,23
	1,29	-4,07	10,15	-	-	25,53
	1,36	-4,08	10,63	-	-	13,01
	-6,47	-12,39	-	-	-	0,70
	1,40	-4,12	10,17	-	-	25,88
	1,00	-4,63	9,55	-	-	-3,22
	1,55	-3,94	10,71	-	-	31,11
	-	-	-	-	-	-0,29
	-5,37	-10,10	-	-	-	2,22
	-	-	-	-	-	-3,80
	-4,56	-11,23	7,69	-	-	6,94
	-4,52	-	-	-	-	-13,40
	-4,28	-	-	-	-	-11,36
	-0,19	-0,11	28,03	25,80	-	70,75
	-0,19	-0,09	28,03	25,79	56,01	7,80
	-0,69	-1,07	26,15	22,79	48,53	1,30
	0,50	1,16	30,57	29,86	66,22	73,23
	0,49	1,20	-	-	-	14,84
	0,32	-	-	-	-	-0,46
	0,67	-	-	-	-	4,03
	0,83	-	-	-	-	0,57
	0,71	-	-	-	-	0,38
	1,03	-	-	-	-	0,87
	1,03	-	-	-	-	0,90
	1,62	2,53	20,72	-	-	37,28
	2,28	3,85	23,05	32,93	-	38,34
	-	-	-	-	-	0,76
	1,57	3,25	-	-	-	21,77
	-	-	-	-	-	0,74
	2,26	-	-	-	-	7,07
	2,15	-	-	-	-	4,34
	2,49	4,27	23,80	34,19	-	39,89
	1,77	3,69	24,77	-	-	32,68
	2,48	4,27	-	-	-	10,17
	2,40	9,99	25,69	-	-	24,77
	3,38	12,10	29,27	-	-	34,18
	3,21	11,75	-	-	-	17,22
	3,38	12,10	29,27	-	-	34,15
	2,92	11,09	27,44	-	-	26,60
	2,97	11,23	27,74	-	-	35,24
	2,81	12,04	31,54	-	-	29,75
	-	-	-	-	-	-1,45
	-2,56	4,01	-	-	-	11,64
	-3,04	5,06	23,49	-	-	24,03
	3,49	14,36	28,77	47,76	-	55,83
	-3,50	4,24	21,39	-	-	21,14
	2,98	13,22	26,89	-	-	25,62

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz Best Styles Global Equity (Fortsetzung)	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (EUR)	04.04.2017	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	20.07.2017	1.000,00		
	WT (H-EUR)	01.04.2016	1.000,00		
	XT (EUR)	12.12.2013	1.000,00	31.01.2019	1.667,3
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	WT (H-JPY)	28.02.2017	200.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	PT (USD)	09.07.2018	1.004,80		
	W (USD)	30.10.2015	1.000,00		
	W2 (USD)	01.10.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,15		
Allianz Best Styles US Equity	AT (CZK)	12.10.2017	3.000,00		
	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	F (EUR)	16.11.2015	1.000,00	18.09.2019	50.267.371,17
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	CT2 (USD)	11.01.2018	10,00		
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
P2 (USD)	12.11.2014	100,00			
RT (USD)	15.11.2017	10,00			
WT (USD)	17.07.2012	1.000,00			

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	4,16	15,83	31,28	-	-	20,32
	-2,81	5,27	23,75	-	-	37,05
	4,18	15,86	-	-	-	14,53
	-2,87	5,51	24,02	-	-	25,63
	4,12	15,74	31,13	52,24	-	66,79
	4,12	15,74	31,12	-	-	29,94
	4,02	15,51	30,76	-	-	27,54
	-3,11	-	-	-	-	1,34
	4,37	16,30	32,07	54,08	-	86,89
	4,37	16,26	-	-	-	16,00
	-2,60	6,01	24,56	-	-	28,29
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	7,13
	3,93	16,42	34,68	-	-	66,81
	-1,42	8,42	-	-	-	15,62
	-2,32	7,19	-	-	-	13,49
	5,65	18,99	36,97	-	-	41,09
	-	-	-	-	-	12,00
	-2,03	7,40	28,42	-	-	33,96
	-2,04	-	-	-	-	0,11
	-1,73	7,76	28,98	-	-	27,02
	-	-	-	-	-	-1,94
	-0,79	6,62	17,92	-	-	11,39
	-	-	-	-	-	-0,28
	-9,20	-2,65	-	-	-	16,90
	-	-	-	-	-	-0,30
	5,17	-	-	-	-	21,31
	4,75	23,45	40,83	-	-	51,26
	4,63	23,33	40,81	67,98	-	118,57
	-4,33	8,52	28,64	35,21	-	67,72
	-4,73	7,32	26,06	-	-	29,33
	-	-	-	-	-	-
	5,44	25,06	43,58	-	-	43,18
	-	-	-	-	-	-0,48
	-3,65	9,80	30,30	-	-	32,30
	-	-	-	-	-	-0,48
	5,36	24,90	43,46	-	-	55,74
	5,23	24,47	42,54	-	-	51,42
	5,51	25,62	44,21	-	-	57,57
	-3,67	9,98	31,12	39,67	-	56,15
	5,46	25,24	43,91	75,23	-	113,59
	-3,45	10,32	31,41	41,44	-	62,02
	5,02	25,14	46,49	-	-	86,75
	-1,38	14,46	37,68	-	-	42,50
	-1,61	-	-	-	-	3,70
	-0,80	15,86	40,26	50,51	-	67,89
	-0,84	15,80	40,19	-	-	46,12
	-0,98	-	-	-	-	11,70
	-0,60	16,33	41,11	52,02	-	127,84

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Capital Plus	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00		
	AT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	CT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
	WT (EUR)	27.10.2015	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
Allianz China Equity	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	A (EUR)	13.01.2011	100,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	A (GBP)	09.06.2009	100,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	29,44		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	PT (USD)	22.12.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	16.12.2010	1.000,00		
RT (USD)	11.02.2016	10,00			
Allianz China Multi Income Plus	I (EUR)	15.04.2013	1.000,00		
	AMg (HKD)	14.03.2017	10,00		
	AT (HKD)	11.04.2014	10,00		
	AMg (USD)	14.03.2017	10,00		
	AT (USD)	02.10.2009	10,00		
	I (USD)	08.04.2014	1.000,00		
Allianz China Strategic Bond	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	18.10.2011	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	A (H2-GBP)	04.11.2011	100,00		
	P (H2-GBP)	04.01.2013	1.000,00		
	A (USD)	18.10.2011	10,00		
Allianz Climate Transition	A (EUR)	19.02.2019	100,00		
	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	I (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	19.02.2019	100,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	4,88	5,00	6,24	-	-	6,17
	3,32	3,29	5,67	-	-	5,92
	2,74	2,16	3,94	-	-	3,69
	3,79	-	-	-	-	3,95
	3,77	-	-	-	-	3,66
	4,08	4,81	8,01	-	-	9,54
	5,44	7,50	12,26	-	-	16,01
	-5,34	-4,96	15,77	36,17	-	63,00
	0,53	1,50	14,41	43,83	-	35,98
	-0,27	-0,20	11,44	37,95	-	81,18
	1,51	-	-	-	-	-1,70
	1,26	3,09	17,24	49,93	-	68,52
	1,39	3,19	17,24	-	-	14,32
	1,86	4,13	18,98	-	-	37,05
	0,26	1,90	17,23	62,20	83,43	110,38
	1,24	3,92	20,75	70,65	-	84,57
	1,18	3,66	20,42	-	-	59,71
	-5,15	-5,47	13,21	25,39	-	15,97
	-3,89	-3,07	17,50	33,61	-	65,48
	-3,87	-3,53	14,38	37,01	44,55	39,20
	-5,40	-6,03	11,55	23,66	41,91	103,27
	-5,47	-6,10	11,41	23,54	-	12,30
	-4,44	-4,12	14,96	30,02	56,90	170,69
	-4,47	-4,19	14,85	29,79	-	33,97
	-4,46	-4,17	14,87	-	-	21,85
	-4,14	-3,52	16,05	32,06	-	31,23
	-4,59	-4,41	14,47	-	-	49,50
	9,49	7,24	14,06	12,81	-	49,20
	2,53	-1,61	-	-	-	6,65
	2,55	-1,63	10,17	-6,23	-	-3,60
	2,34	-2,01	-	-	-	5,63
	2,30	-2,00	8,96	-7,11	-	42,30
	3,08	-0,55	11,60	-2,55	-	1,93
	3,93	-2,31	-1,21	-5,82	-	-0,29
	4,36	-1,35	0,17	-3,22	-	4,94
	4,38	-1,32	0,21	-3,26	-	3,01
	4,16	-1,77	-0,44	-4,19	-	1,79
	4,53	-1,02	0,70	-2,69	-	6,03
	4,52	-	-	-	-	0,95
	5,69	0,96	3,46	1,55	-	10,93
	5,79	1,20	3,82	2,19	-	7,17
	7,64	4,34	7,98	5,94	-	15,68
	-	-	-	-	-	11,75
	-	-	-	-	-	11,76
	-	-	-	-	-	12,37
	-	-	-	-	-	12,40
	-	-	-	-	-	12,53
	-	-	-	-	-	12,55
	-	-	-	-	-	12,24

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz Convertible Bond	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	26.05.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00			
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	08.02.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	12.09.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	A2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
	A2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	07.05.2018	100,00		
	A2 (EUR)	07.05.2018	100,00		
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	25.02.2019	100,00		
Allianz Credit Opportunities	RT (H2-CHF)	11.03.2019	100,00		
	A (EUR)	08.03.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2019	100,00		
	IT13 (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
	P7 (EUR)	31.10.2018	100,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	08.03.2019	100,00		
	WT3 (EUR)	25.04.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	11.04.2018	100.000,00		
W7 (EUR)	30.08.2018	100,00			
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	IT (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	13.06.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	13.06.2019	1,00		
Allianz Discovery Europe Opportunities	AT13 (EUR)	31.05.2016	100,00		
	A13 (EUR)	26.04.2016	100,00		
	IT13 (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	I13 (EUR)	26.04.2016	1.000,00		
	P13 (EUR)	06.06.2016	1.000,00		
	RT13 (EUR)	26.04.2016	100,00		
	PT13 (H2-GBP)	06.09.2016	1.000,00		
Allianz Discovery Europe Strategy	PT13 (H2-CHF)	17.06.2014	100,00		
	AT13 (H2-CZK)	18.05.2018	3.000,00		
	AT13 (EUR)	30.01.2015	100,00		
	A13 (EUR)	20.10.2009	100,00		
	IT13 (EUR)	19.11.2015	1.000,00		
	I13 (EUR)	20.10.2009	1.000,00		
	P13 (EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	RT13 (EUR)	23.03.2015	100,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	1,56
	2,85	1,68	5,52	12,88	-	37,76
	2,85	1,69	5,53	12,90	-	37,82
	2,44	0,87	4,27	-	-	1,20
	3,48	2,92	7,45	16,33	-	44,29
	3,42	-	-	-	-	2,93
	3,44	2,84	7,32	16,10	-	18,64
	3,64	3,22	-	-	-	2,28
	3,37	2,70	7,03	-	-	10,19
	3,73	3,41	8,22	17,73	-	19,18
	0,73	1,36	5,31	-	-	8,32
	0,49	-0,31	2,62	-	-	2,53
	0,47	-0,37	-	-	-	0,23
	0,47	-0,37	-	-	-	0,24
	0,38	-1,98	-	-	-	-2,06
	0,37	-1,99	-	-	-	-2,04
	0,29	-	-	-	-	-0,48
	0,29	-	-	-	-	-0,47
	-	-	-	-	-	-0,17
	-	-	-	-	-	0,73
	-	-	-	-	-	0,95
	-	-	-	-	-	1,07
	1,44	2,30	-	-	-	3,64
	-	-	-	-	-	1,57
	-	-	-	-	-	0,98
	-	-	-	-	-	0,96
	-	-	-	-	-	0,62
	1,64	-	-	-	-	2,17
	1,64	-	-	-	-	1,80
	-	-	-	-	-	1,29
	-	-	-	-	-	1,51
	-	-	-	-	-	1,50
	-	-	-	-	-	1,43
	-	-	-	-	-	1,53
	-	-	-	-	-	2,00
	-10,96	-10,27	-13,84	-	-	-15,87
	-10,94	-10,24	-13,71	-	-	-14,24
	-10,34	-9,00	-11,82	-	-	-10,47
	-10,37	-9,08	-12,04	-	-	-12,59
	-10,40	-9,15	-12,14	-	-	-14,13
	-10,47	-9,33	-12,43	-	-	-12,82
	-9,29	-7,19	-9,44	-	-	-8,13
	-11,56	-12,90	-14,87	-13,95	-	-13,18
	-10,56	-	-	-	-	-11,80
	-11,82	-13,39	-15,45	-	-	-12,26
	-11,83	-13,40	-15,46	-15,31	-	-1,39
	-11,26	-12,28	-13,82	-	-	-17,51
	-11,27	-12,29	-13,83	-12,94	-	4,45
	-11,30	-12,35	-13,92	-12,68	-	-2,64
	-11,38	-12,51	-14,12	-	-	-10,79

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum	
Allianz Discovery Europe Strategy (Fortsetzung)	R13 (EUR)	23.03.2015	100,00			
	WT (EUR)	12.03.2013	1.000,00			
	AT13 (H2-SEK)	30.10.2015	1.000,00			
	IT13 (H2-SEK)	20.05.2014	10.000,00			
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	03.06.2014	100,00			
	I13 (EUR)	11.10.2011	1.000,00			
	P13 (EUR)	28.01.2014	1.000,00			
	W23 (EUR)	05.09.2017	1.000,00			
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	AM (H2-AUD)	18.12.2017	10,00			
	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00			
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00			
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00			
	IT (H2-RMB)	06.06.2019	10.000,00			
	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00			
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00			
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00			
	P (H2-EUR)	06.12.2017	1.000,00			
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00			
	AM (HKD)	18.12.2017	10,00			
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00			
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00			
	IM (H2-PLN)	02.10.2017	4.000,00			
	AM (H2-SGD)	18.12.2017	10,00			
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00			
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00			
	AM (USD)	18.12.2017	10,00			
	AMg (USD)	25.09.2015	10,00			
	AT (USD)	23.01.2017	10,00			
	CM (USD)	15.03.2019	10,00			
	CT (USD)	15.03.2019	10,00			
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00			
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00			
	R (USD)	04.01.2019	10,00			
	RT (USD)	04.01.2019	10,00			
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00			
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00			
	WT (USD)	09.11.2018	1.000,00			
	AMg (H2-ZAR)	02.11.2018	150,00			
	Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	05.04.2016	100,00		
		P10 (H2-EUR)	07.12.2016	1.000,00		
W (H-EUR)		30.10.2017	1.000,00			
WT (H2-EUR)		11.10.2017	1.000,00			
W (H2-SGD)		04.10.2017	1.000,00			
W (USD)		15.09.2017	1.000,00			
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	03.03.2014	100,00			
	I (EUR)	26.10.2010	1.000,00			
Allianz Dynamic Income and Growth	W (USD)	26.06.2019	1.000,00			

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
-11,39	-12,53	-14,18	-	-	-11,35
-12,59	-14,88	-17,62	-17,84	-	-12,35
-11,74	-13,44	-15,63	-	-	-19,46
-11,13	-12,26	-13,95	-11,91	-	-9,17
-7,65	-9,57	-4,61	3,09	-	3,31
-7,48	-8,82	-3,55	5,33	-	23,26
-7,09	-8,47	-2,76	6,20	-	6,01
-7,04	-8,14	-	-	-	-7,31
3,23	-	-	-	-	-2,71
3,21	-1,94	5,12	-	-	24,53
3,13	-2,61	3,27	-	-	20,23
4,48	0,80	10,57	-	-	32,68
-	-	-	-	-	-0,95
0,85	-6,54	-	-	-	-4,95
0,92	-6,42	-2,26	-	-	9,67
1,63	-5,20	-0,34	-	-	18,12
1,59	-	-	-	-	-5,70
2,15	-4,41	0,82	-	-	17,28
4,41	-	-	-	-	-1,48
4,26	-0,79	6,43	-	-	24,40
3,39	-1,39	6,03	-	-	25,69
3,68	-	-	-	-	-1,44
3,15	-	-	-	-	-3,25
5,25	0,77	-	-	-	4,56
3,25	-2,61	3,23	-	-	20,70
4,06	-	-	-	-	-1,80
3,99	-1,18	5,26	-	-	22,94
4,10	-1,05	-	-	-	4,00
-	-	-	-	-	-0,99
-	-	-	-	-	-1,00
4,79	-	-	-	-	0,04
4,79	0,32	-	-	-	1,40
-	-	-	-	-	7,00
-	-	-	-	-	7,10
5,06	0,82	8,37	-	-	30,94
5,04	0,81	8,35	-	-	22,89
-	-	-	-	-	8,08
-	-	-	-	-	11,53
6,75	0,97	1,45	-	-	6,64
7,64	2,70	-	-	-	7,74
7,56	-	-	-	-	2,25
7,60	-	-	-	-	2,51
10,13	-	-	-	-	6,92
10,93	8,69	-	-	-	8,47
-2,94	-7,38	-15,72	-38,72	-	-44,51
-2,20	-5,96	-13,77	-36,34	-	-55,21
-	-	-	-	-	1,50

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00	
PT (H2-CHF)		19.08.2015	1.000,00		
AT (H2-CZK)		01.10.2018	3.000,00		
A (EUR)		19.03.2014	100,00		
AQ (EUR)		29.03.2016	100,00		
AT (EUR)		03.09.2014	100,00		
CT (EUR)		04.06.2014	100,00		
CT2 (EUR)		05.10.2016	100,00		
IT (EUR)		03.09.2014	1.000,00		
P (EUR)		07.12.2017	1.000,00		
PT (EUR)		18.08.2015	1.000,00		
P9 (EUR)		28.12.2016	1.000,00		
R (EUR)		10.10.2017	100,00		
RT (EUR)		31.08.2017	100,00		
W (EUR)		11.03.2014	1.000,00		
Y14 (EUR)		22.02.2019	100,00		
AT (H2-HUF)		21.04.2015	25.000,00		
CT (H2-HUF)		01.10.2018	25.000,00		
I (H2-JPY)		09.06.2015	200.000,00		
I (H2-USD)		27.01.2016	1.000,00		
PT (USD)	20.08.2015	1.000,00			
WT (H2-USD)	22.06.2018	1.000,00			
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00			

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	4,61	5,79	5,27	-	-	8,45
	4,85	6,33	6,13	-	-	12,25
	4,85	6,33	6,13	-	-	9,70
	4,85	6,30	-	-	-	8,15
	4,53	5,68	5,17	-	-	9,17
	4,32	5,27	-	-	-	5,24
	5,41	7,48	7,86	18,41	-	18,16
	5,42	7,48	-	-	-	7,98
	5,32	-	-	-	-	6,66
	5,34	7,22	-	-	-	7,72
	5,60	7,86	8,44	-	-	13,52
	-	-	-	-	-	7,21
	0,83	6,13	13,62	-	-	17,71
	1,29	7,07	15,21	-	-	12,19
	-	-	-	-	-	2,43
	0,81	6,25	14,00	20,63	-	33,70
	0,80	6,26	14,01	-	-	17,44
	0,80	6,26	13,99	20,68	-	21,10
	0,25	5,09	12,14	17,16	-	23,78
	0,56	5,76	-	-	-	13,68
	1,71	8,17	17,10	25,85	-	26,35
	1,67	-	-	-	-	4,51
	1,67	8,09	16,96	-	-	14,61
	1,66	8,06	-	-	-	11,28
	1,53	-	-	-	-	6,57
	1,50	7,74	-	-	-	9,47
	1,95	8,68	17,92	27,41	-	41,28
	-	-	-	-	-	6,43
	1,78	7,83	16,64	-	-	9,92
	-	-	-	-	-	0,68
	1,58	8,16	17,40	-	-	16,46
	4,78	13,90	25,09	-	-	30,50
	-4,26	0,26	14,38	-	-	12,48
	5,02	-	-	-	-	7,85
	0,82	9,86	21,17	-	-	27,49
	0,98	10,33	22,23	-	-	29,42
	0,98	10,33	22,21	-	-	29,50
	0,98	10,34	-	-	-	9,05
	0,37	9,01	20,05	-	-	21,96
	0,62	9,59	-	-	-	21,46
	2,47	13,59	27,71	-	-	27,56
	1,78	12,11	25,19	43,98	-	45,04
	1,81	12,14	-	-	-	12,31
	1,77	12,04	-	-	-	11,40
	1,82	12,10	-	-	-	15,10
	1,64	-	-	-	-	10,17
	1,69	11,87	-	-	-	14,38
	-	-	-	-	-	7,00

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	02.02.2017	100,00		
	WT9 (EUR)	16.08.2019	100.000,00		
	W2 (EUR)	16.01.2015	1.000,00		
Allianz Emerging Asia Equity	AT (H2-EUR)	26.02.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
	WT (USD)	12.01.2015	1.000,00		
	WT2 (USD)	14.03.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	27.01.2015	100,00	12.09.2019	95,24
	I (EUR)	27.01.2015	1.000,00	12.09.2019	10,40
	P (EUR)	27.01.2015	1.000,00	12.09.2019	7.518.312,86
	A (H2-USD)	27.01.2015	10,00	12.09.2019	1.168.356,44
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	WT9 (EUR)	30.03.2017	100.000,00		
	WT (USD)	03.01.2018	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	Y14 (EUR)	20.09.2019	100,00		
	I (USD)	16.12.2014	1.000,00		
	WT (USD)	20.11.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	30.07.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	28.08.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	28.08.2019	1.000,00		
	R (H2-EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-EUR)	16.12.2014	100,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
	AMg (H2-SGD)	13.04.2018	10,00		
	AMg (USD)	13.04.2018	10,00		
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	04.06.2014	100,00		
	I (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	11.01.2018	100,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	IT (USD)	04.04.2017	1.000,00		
	RT (USD)	11.01.2018	10,00		
	W2 (USD)	14.11.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	15.05.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	14,69	12,32	-	-	-	15,51
	-	-	-	-	-	0,60
	15,81	14,52	13,30	-	-	23,70
	-8,13	-19,76	-5,03	-	-	-7,75
	1,63	-6,46	8,07	-	-	10,30
	-4,95	-14,54	3,98	7,76	-	30,50
	-5,15	-14,83	2,84	6,77	102,48	124,18
	-4,18	-13,10	5,99	12,25	-	42,52
	-3,84	-12,49	7,11	-	-	11,65
	-3,68	-12,29	-	-	-	2,95
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	7,19
	-0,98	-0,27	15,45	-	-	28,06
	-0,54	0,62	16,98	-	-	25,14
	-0,52	0,59	-	-	-	3,63
	-6,43	-	-	-	-	-15,55
	3,52	-10,93	-	-	-	-2,95
	0,84	-	-	-	-	-15,02
	-	-	-	-	-	0,39
	9,05	-2,69	6,08	-	-	5,36
	9,33	-	-	-	-	0,42
	-	-	-	-	-	-3,22
	-	-	-	-	-	0,11
	4,83	-2,42	3,41	-	-	10,47
	-	-	-	-	-	0,16
	4,72	-2,59	3,10	-	-	9,22
	4,77	-2,57	3,09	-	-	16,58
	5,04	-2,00	-	-	-	-1,52
	6,42	-	-	-	-	0,67
	7,30	-	-	-	-	1,73
	8,03	3,16	11,29	-	-	20,33
	5,07	0,69	2,48	3,78	-	2,81
	5,02	0,54	2,45	3,88	-	3,37
	4,65	-0,20	1,36	1,84	-	0,78
	5,60	1,55	3,88	6,20	-	7,83
	5,57	1,55	-	-	-	4,02
	5,57	1,60	3,95	6,35	-	5,54
	5,49	-	-	-	-	1,32
	5,65	1,62	-	-	-	1,77
	8,81	7,27	-	-	-	9,37
	8,69	-	-	-	-	6,30
	9,00	-	-	-	-	7,50
	-	-	-	-	-	3,97
	-	-	-	-	-	4,26
	-	-	-	-	-	4,22
	-	-	-	-	-	4,26

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Emerging Markets SRI Bond (Fortsetzung)	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	IT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	P10 (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AT (H2-EUR)	03.06.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	15.05.2019	100.000,00		
Allianz Enhanced Short Term Euro	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	IT13 (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	I13 (EUR)	17.04.2007	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	10.07.2018	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	03.03.2016	400,00		
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	WT (EUR)	21.08.2018	1.000,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT6 (EUR)	23.11.2016	100,00		
Allianz Euro Bond Strategy	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	AT2 (EUR)	18.05.2016	100,00		
	C (EUR)	09.02.2010	100,00		
	CT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	FT (EUR)	14.10.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	15.11.2017	100,00		
Allianz Euro Credit SRI	IT (H2-CHF)	24.01.2019	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	5,22
	-	-	-	-	-	5,48
	-	-	-	-	-	5,54
	-	-	-	-	-	5,53
	-	-	-	-	-	1,95
	-	-	-	-	-	2,57
	-	-	-	-	-	3,41
	-	-	-	-	-	3,78
	-	-	-	-	-	3,78
	1,91	4,27	6,77	11,94	-	25,59
	-0,33	-	-	-	-	-0,43
	-0,34	-0,54	-0,63	-1,18	3,00	7,67
	-0,44	-0,74	-0,91	-1,58	2,35	4,27
	-0,28	-0,42	-0,44	-0,49	4,37	6,12
	-0,28	-0,42	-0,44	-0,65	4,26	15,41
	-0,29	-	-	-	-	-0,39
	-0,34	-	-	-	-	-0,55
	-0,23	-0,32	-0,29	-	-	-0,16
	-0,22	-	-	-	-	-0,27
	-	-	-	-	-	0,00
	1,23	2,32	3,59	5,81	-	13,07
	1,66	3,57	5,65	-	-	6,57
	8,58	7,87	4,95	12,41	55,74	70,03
	8,10	6,87	3,54	-	-	8,96
	8,56	7,83	4,92	12,47	55,83	75,00
	8,49	7,58	4,60	11,86	54,24	54,70
	9,07	8,75	6,28	15,26	64,80	92,46
	9,04	8,73	6,22	-	-	12,81
	8,91	-	-	-	-	8,67
	9,23	-	-	-	-	8,47
	1,63	-0,22	-1,87	-	-	-1,94
	1,95	0,57	-0,16	-	-	0,11
	1,89	0,39	-0,66	-	-	-0,07
	1,93	0,49	-0,40	-	-	0,33
	1,93	0,49	-	-	-	0,04
	-	-	-	-	-	0,37
	8,74	7,49	3,79	-	-	6,14
	8,73	7,49	3,79	10,37	-	36,88
	8,73	7,48	3,80	10,37	-	36,86
	9,41	8,83	-	-	-	6,84
	9,20	8,41	5,13	13,09	-	44,11
	9,16	8,32	5,01	-	-	7,52
	9,04	-	-	-	-	7,02
	-	-	-	-	-	8,71
	-	-	-	-	-	0,95
	7,72	6,34	6,97	-	-	13,22
	7,62	6,23	6,86	-	-	12,10
	7,28	5,55	-	-	-	6,24
	8,20	7,36	8,58	-	-	16,10

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Euro Credit SRI (Fortsetzung)	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	P2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		
	RT2 (EUR)	24.07.2018	100,00		
	R2 (EUR)	24.07.2018	100,00		
	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	22.06.2018	1.000,00		
WT4 (EUR)	20.10.2017	1.000,00			
Allianz Euro High Yield Bond	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	I (EUR)	08.12.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (EUR)	20.04.2015	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	1.000,00		
	W (EUR)	30.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Inflation-linked Bond	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	A (EUR)	02.10.2014	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	P2 (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00			
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	24.05.2018	1.000,00		
	W9 (EUR)	24.05.2018	100.000,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	8,20	7,36	8,59	-	-	8,87
	8,15	-	-	-	-	5,91
	8,16	7,28	-	-	-	8,80
	-	-	-	-	-	3,51
	-	-	-	-	-	3,51
	8,12	7,20	8,33	-	-	15,65
	8,11	7,19	8,37	-	-	13,70
	8,37	-	-	-	-	8,37
	8,34	-	-	-	-	8,34
	8,40	7,76	9,17	-	-	17,08
	8,40	-	-	-	-	8,24
	8,49	-	-	-	-	7,38
	-	-	-	-	-	0,55
	4,44	4,07	9,77	18,41	-	66,61
	4,46	4,05	9,74	18,37	-	29,24
	4,45	4,07	9,77	18,42	-	66,72
	5,07	-	-	-	-	4,73
	5,08	5,32	11,76	22,02	-	76,62
	5,07	5,33	-	-	-	11,59
	5,04	5,25	11,65	21,83	-	32,84
	4,98	5,12	11,44	-	-	15,88
	4,98	5,11	11,43	-	-	15,89
	5,40	5,96	12,78	23,86	-	29,13
	6,59	8,40	16,71	30,36	-	77,87
	7,55	9,86	18,09	29,00	-	41,24
	2,68	2,31	7,51	16,20	-	27,33
	3,29	3,55	9,46	19,72	-	36,20
	3,61	4,17	10,45	-	-	15,68
	3,61	4,17	10,45	-	-	14,52
	-	-	-	-	-	0,39
	5,13	5,32	3,42	-	-	7,96
	5,12	5,31	3,42	-	-	7,93
	4,87	4,80	2,66	-	-	5,12
	5,53	6,16	4,80	-	-	10,49
	5,53	6,15	-	-	-	7,34
	5,49	-	-	-	-	3,49
	5,54	6,23	4,92	-	-	10,17
	5,45	-	-	-	-	6,01
	5,65	6,40	5,14	11,25	-	17,84
	6,41	4,53	4,81	-	-	11,94
	6,82	5,42	6,42	14,16	-	27,47
	6,82	5,41	6,42	14,15	-	38,18
	6,79	5,25	-	-	-	8,61
	6,78	-	-	-	-	5,53
	6,78	5,34	-	-	-	8,75
	6,66	-	-	-	-	5,03
	6,95	5,67	6,80	-	-	15,18
	7,44	-	-	-	-	7,31
	7,69	-	-	-	-	7,65

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Euroland Equity Growth	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	AT (H2-GBP)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	07.11.2008	100,00		
	AT (EUR)	17.11.2014	100,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	11.04.2016	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00		
	R (EUR)	31.08.2017	100,00		
	RT (EUR)	14.08.2017	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00		
	W23 (EUR)	27.02.2015	1.000,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00		
	P (H2-GBP)	14.01.2015	1.000,00		
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00		
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00		
	I (USD)	07.07.2014	1.000,00		
IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00			
RT (H2-USD)	10.10.2017	10,00			

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
-0,12	0,78	18,33	43,22	-	47,22
0,53	2,06	20,59	-	-	13,32
-0,02	1,40	19,49	47,28	165,55	129,89
-0,02	1,40	19,49	47,29	165,56	129,74
-0,77	-0,11	16,83	41,86	146,36	112,12
0,87	3,22	22,71	53,97	190,14	161,89
0,88	3,22	22,72	53,99	190,18	161,92
0,83	3,14	22,57	-	-	26,63
0,84	3,14	22,58	-	-	18,56
1,15	3,77	23,69	-	-	18,13
0,74	2,93	22,19	-	-	27,43
0,74	2,92	22,19	-	-	27,41
1,18	3,84	23,83	56,32	199,00	167,09
1,18	3,84	23,83	56,32	-	84,98
0,92	3,26	22,52	50,64	-	55,10
3,24	7,26	28,64	58,02	-	62,60
5,33	5,64	19,98	22,74	76,56	99,44
5,32	5,64	19,98	-	-	26,20
5,59	6,82	-	-	-	22,06
6,15	-	-	-	-	11,70
6,59	8,19	24,34	30,24	-	34,59
5,94	7,48	25,15	-	-	31,42
1,49	14,98	34,29	65,88	-	157,73
-0,57	4,69	18,98	44,01	-	78,24
-0,09	4,96	18,66	42,29	193,94	169,84
-0,09	4,96	18,66	42,28	193,92	169,91
-0,84	3,39	16,02	37,04	172,69	144,55
0,81	6,84	21,87	48,74	221,18	210,54
0,80	6,84	21,87	48,75	221,18	210,53
0,77	6,76	21,73	48,45	-	111,88
0,77	6,76	21,73	48,44	-	63,30
1,10	7,43	22,86	50,74	-	91,58
0,67	6,54	-	-	-	10,53
0,66	6,54	-	-	-	10,58
1,11	7,49	22,97	51,00	230,96	222,12
1,11	7,49	22,97	51,00	-	163,35
1,23	7,22	22,35	-	-	22,72
-0,29	5,52	22,06	62,30	185,68	232,86
0,59	7,29	24,95	68,58	-	138,51
1,82	8,62	24,32	-	-	41,71
0,26	5,75	20,33	46,31	-	160,23
1,62	9,70	27,67	59,78	-	127,73
1,95	8,93	24,62	49,76	-	87,80
2,89	10,33	26,55	51,59	-	81,60
-5,11	-1,00	18,93	28,82	-	17,27
3,81	12,51	30,13	58,14	-	80,53
3,63	-	-	-	-	11,30

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Europe Equity Growth Select	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	P7 (EUR)	26.04.2017	100,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	18.02.2015	100,00		
	W (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00		
	W6 (EUR)	28.06.2018	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	W (H2-JPY)	14.11.2013	200.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00		
	A (H2-USD)	12.02.2015	10,00		
	AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00		
CM (USD)	15.03.2019	10,00	25.03.2019	1.122,42	
CT (USD)	15.03.2019	10,00	25.03.2019	1.122,42	
IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00			
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		
	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00			
Allianz Europe Equity Value	AT (EUR)	09.05.2017	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	09.05.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2017	1.000,00		
	R (EUR)	18.01.2019	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00			
Allianz Europe Income and Growth	AM (H2-AUD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-CAD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AM (EUR)	05.05.2015	10,00		
	AMg (EUR)	01.06.2016	10,00		
	W (EUR)	14.04.2015	1.000,00		

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
0,17	3,55	16,48	-	-	14,31
1,13	4,39	15,65	-	-	20,85
1,13	4,39	15,75	-	-	18,55
-0,33	2,80	15,36	35,83	-	56,16
-0,34	2,77	15,33	35,77	-	56,13
-1,08	1,24	12,76	30,79	-	48,84
0,56	4,62	18,44	42,05	-	65,36
0,56	4,62	18,44	42,05	-	65,40
0,29	5,04	20,21	-	-	22,14
0,52	4,54	18,30	41,65	-	64,86
0,52	4,53	18,30	-	-	14,12
0,57	4,59	-	-	-	5,54
0,43	4,33	17,95	-	-	12,52
0,42	4,33	17,95	-	-	21,31
0,87	5,25	19,46	44,18	-	68,61
0,87	5,25	19,52	44,26	-	68,59
1,02	5,57	20,05	-	-	16,44
0,87	-	-	-	-	1,67
0,39	5,04	21,28	-	-	55,28
1,20	5,83	20,49	46,02	-	61,88
1,75	6,60	20,77	-	-	16,30
2,75	8,19	23,42	-	-	25,92
2,70	8,35	23,54	-	-	18,10
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
3,53	10,33	26,81	-	-	19,07
5,03	2,30	24,64	35,18	-	56,71
5,02	2,30	24,64	-	-	28,73
4,92	2,10	24,27	-	-	28,33
5,97	4,14	-	-	-	10,98
5,95	-	-	-	-	8,10
5,79	-	-	-	-	2,97
6,29	4,77	29,17	43,46	-	74,13
6,29	4,77	-	-	-	24,08
-5,93	-4,72	-	-	-	-3,56
-5,08	-3,02	19,04	-	-	30,64
-5,12	-3,07	-	-	-	-1,56
-5,17	-3,13	-	-	-	2,82
-	-	-	-	-	4,61
-5,21	-3,29	-	-	-	1,06
-4,79	-2,42	-	-	-	4,37
3,27	6,02	-	-	-	7,57
3,23	5,89	18,37	-	-	21,38
3,09	5,20	-	-	-	6,54
4,11	-	-	-	-	6,64
0,75	0,98	10,17	-	-	2,55
0,81	1,01	10,40	-	-	12,62
1,73	3,00	13,44	-	-	5,56

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Europe Income and Growth (Fortsetzung)	AM (H2-GBP)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-HKD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-NZD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.06.2016	10,00		
	AM (H2-USD)	14.04.2015	10,00		
	AMg (H2-USD)	01.06.2016	10,00		
	AT (H2-USD)	02.10.2017	10,00		
Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	10.11.2017	100,00		
	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
	W9 (EUR)	20.11.2017	100.000,00		
	X7 (EUR)	20.11.2017	1,00		
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	22.07.2019	100,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	29.02.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	W (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
Allianz European Equity Dividend	AM (H2-AUD)	02.10.2013	10,00		
	AT (H2-CHF)	09.11.2016	100,00		
	PT (H2-CHF)	19.08.2015	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	09.11.2016	100,00		
	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	A (EUR)	10.01.2011	100,00		
	Aktienzins - A2 (EUR)	31.10.2014	100,00		
	AM (EUR)	02.10.2013	10,00		
	AQ (EUR)	01.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	A20 (EUR)	02.10.2017	100,00		
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IM (EUR)	14.08.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	IT20 (EUR)	02.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
R (EUR)	25.03.2015	100,00			
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	1,86	3,22	-	-	-	4,39
	3,03	4,82	-	-	-	6,05
	3,08	4,90	15,85	-	-	18,35
	3,09	6,16	-	-	-	7,75
	3,14	5,24	-	-	-	6,59
	3,10	5,13	16,24	-	-	19,04
	3,94	6,78	18,52	-	-	9,21
	3,85	6,71	18,36	-	-	21,09
	3,90	-	-	-	-	6,50
	-0,70	-	-	-	-	2,88
	0,31	4,04	18,61	39,72	-	39,75
	0,62	-	-	-	-	6,34
	1,35	-	-	-	-	7,44
	-	-	-	-	-	-3,16
	-6,84	2,52	16,37	48,65	-	111,08
	-6,84	2,52	16,38	48,66	163,34	166,92
	-5,90	4,60	19,94	56,33	-	127,24
	-5,90	4,59	19,92	56,31	190,95	195,01
	-5,93	4,52	19,80	56,01	-	63,77
	-5,56	5,32	21,12	-	-	29,36
	-6,02	4,31	19,44	-	-	25,56
	-5,57	5,34	21,20	59,09	-	133,13
	-3,86	8,21	24,66	-	-	37,00
	2,21	-	-	-	-	1,75
	2,34	-	-	-	-	1,95
	-0,16	3,16	19,77	29,41	-	52,36
	-2,53	-1,86	-	-	-	11,56
	-1,83	-0,28	13,33	-	-	11,01
	-1,95	-0,59	-	-	-	13,72
	1,04	5,94	25,10	38,59	-	47,36
	-1,02	0,13	12,08	-	-	16,47
	-0,90	0,28	12,23	-	-	13,11
	-2,36	-1,33	11,76	17,13	-	62,95
	-2,35	-1,32	11,76	-	-	18,51
	-2,34	-1,26	11,83	17,19	-	34,99
	-2,34	-1,29	11,82	-	-	5,23
	-2,36	-1,33	11,75	17,14	91,15	173,73
	-2,36	-	-	-	-	-1,60
	-3,09	-2,80	9,26	12,82	77,36	153,00
	-1,48	0,45	14,78	22,47	-	43,60
	-1,63	0,56	-	-	-	2,79
	-1,48	0,44	14,77	22,46	108,85	200,39
	-1,48	-	-	-	-	0,14
	-1,52	0,37	14,64	22,22	-	35,42
	-1,52	0,37	14,64	-	-	10,38
	-1,60	0,19	14,32	-	-	5,65
	-1,63	0,16	14,29	-	-	5,60

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz European Equity Dividend (Fortsetzung)	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	W7 (EUR)	01.06.2018	1.000,00		
	W8 (EUR)	17.12.2018	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	16.10.2017	10,00		
	WT (H-GBP)	09.05.2016	1.000,00		
	AM (H2-HKD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	01.04.2016	10,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		
	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
	PM (H2-USD)	16.07.2018	1.000,00		
Allianz Event Driven Strategy	AT (H2-EUR)	08.06.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	03.07.2017	100,00		
	IT3 (EUR)	08.06.2017	1.000,00		
	IT3 (H2-EUR)	08.06.2017	1.000,00		
	I3 (EUR)	08.06.2017	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	10.05.2017	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	10.05.2017	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	18.01.2018	100,00		
	WT9 (H2-EUR)	10.05.2017	100.000,00		
	IT3 (USD)	08.06.2017	1.000,00		
	I3 (USD)	08.06.2017	1.000,00		
	RT (USD)	18.01.2018	10,00		
X7 (USD)	10.05.2017	1,00			
Allianz Flexi Asia Bond	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	PQ (HKD)	03.06.2013	1.000,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IQ (USD)	15.05.2018	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-1,19	1,04	15,80	24,31	-	37,18
	-1,19	1,04	15,80	24,30	-	33,68
	-0,89	-	-	-	-	0,42
	-	-	-	-	-	5,35
	-1,31	-	-	-	-	-0,12
	-0,43	2,64	19,59	-	-	26,43
	-0,08	2,40	17,34	22,73	-	41,37
	-0,15	3,62	20,71	-	-	26,47
	-0,77	2,14	18,66	31,73	-	91,91
	-0,19	2,43	17,54	24,39	-	30,46
	0,82	4,14	19,99	25,82	-	45,05
	0,78	4,06	19,69	-	-	13,80
	-	-	-	-	-	-5,11
	-	-	-	-	-	-5,10
	1,55	5,91	23,12	-	-	20,07
	1,59	-	-	-	-	1,87
	-1,49	-5,43	-	-	-	-6,00
	-1,75	-5,93	-	-	-	-6,38
	8,92	9,73	-	-	-	4,95
	-0,66	-3,84	-	-	-	-4,17
	8,93	9,77	-	-	-	4,98
	-0,65	-3,82	-	-	-	-4,04
	-0,70	-3,90	-	-	-	-4,15
	-0,75	-	-	-	-	-3,86
	-0,35	-3,23	-	-	-	-3,35
	2,55	1,83	-	-	-	2,09
	2,54	1,79	-	-	-	2,04
	2,43	-	-	-	-	1,10
	3,18	3,40	-	-	-	4,43
	5,66	2,20	6,59	19,86	-	33,30
	5,50	1,55	4,62	13,47	-	21,78
	6,95	5,11	12,18	29,69	-	42,17
	3,20	-2,75	-1,13	5,49	-	2,54
	3,40	-2,59	-0,99	5,80	-	3,74
	13,88	12,67	11,57	38,45	-	46,28
	3,99	-	-	-	-	-0,11
	4,56	-0,40	2,16	10,46	-	9,08
	5,24	0,90	4,19	14,45	-	15,09
	6,69	3,46	8,01	16,85	-	23,27
	7,44	4,91	10,28	20,80	-	21,31
	5,83	2,63	7,24	22,69	-	35,18
	7,86	5,52	-	-	-	7,13
	5,65	1,51	4,79	14,78	-	12,61
	6,51	3,02	6,86	15,61	-	21,83
	6,41	2,99	6,79	-	-	15,69
	6,47	3,05	6,75	15,56	-	21,80
	7,25	-	-	-	-	4,32
	7,17	-	-	-	-	5,88

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Flexi Asia Bond (Fortsetzung)	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (USD)	25.08.2017	1.000,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	I3 (EUR)	09.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	26.06.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	WT8 (EUR)	04.07.2016	1.000,00		
	AT2 (H2-USD)	20.06.2017	10,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AT (EUR)	15.06.2007	100,00		
	CT (EUR)	29.05.2007	100,00		
	I (EUR)	29.05.2007	1.000,00		
	AMg (HKD)	06.10.2015	10,00		
	AT (HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AM (H2-USD)	15.02.2018	10,00		
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AT (USD)	25.02.2008	10,00		
	IT (USD)	05.01.2018	1.000,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
	Allianz German Equity	AT (H2-CZK)	24.08.2016	3.000,00	
AT (EUR)		22.10.2012	100,00		
F (EUR)		29.11.2013	1.000,00		
F2 (EUR)		29.11.2013	1.000,00		
IT (EUR)		22.10.2012	1.000,00		
R (EUR)		10.10.2017	100,00		
RT (EUR)		16.01.2018	100,00		
W (EUR)		22.10.2012	1.000,00		
Y14 (EUR)		22.02.2019	100,00		
P (GBP)		20.12.2012	1.000,00		
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	P25 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT95 (EUR)	22.11.2018	100.000,00		
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	WT (H4-USD)	27.11.2017	1.000,00		

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
7,27	4,55	9,12	19,85	-	25,41
7,29	-	-	-	-	6,36
7,53	5,13	-	-	-	5,69
11,38	-	-	-	-	11,45
-0,22	-0,74	-0,84	-	-	-0,83
-0,23	-0,75	-0,68	-	-	-0,68
-0,18	-0,66	-0,51	-	-	0,33
-0,18	-0,66	-	-	-	-0,51
-0,18	-	-	-	-	-0,71
-0,22	-0,76	-	-	-	-0,78
-0,23	-	-	-	-	-0,71
-0,22	-0,75	-0,81	-0,18	-	-0,23
-0,22	-0,74	-0,64	-	-	-0,55
-0,11	-0,52	-0,30	-	-	0,19
-0,12	-0,58	-0,31	-	-	-0,17
2,93	4,98	-	-	-	5,50
2,86	4,92	-	-	-	5,76
2,89	4,93	-	-	-	5,97
4,61	8,49	26,90	-	-	29,07
5,36	-	-	-	-	6,16
2,32	3,88	19,23	33,23	40,33	3,72
1,55	2,31	16,56	28,30	30,17	-0,90
3,36	5,99	22,89	40,08	55,06	22,82
-3,71	-3,25	17,92	-	-	33,21
5,60	11,67	29,16	43,62	-	39,10
5,22	-	-	-	-	3,07
-3,88	-4,18	15,65	-	-	30,30
-3,66	-3,66	16,67	15,44	4,78	-34,20
-2,61	-	-	-	-	-9,66
8,68	18,16	45,69	-	-	49,37
-1,15	-5,88	13,79	-	-	11,77
-2,63	-7,33	13,45	34,84	-	73,53
-1,26	-4,72	18,26	44,53	-	44,49
-1,26	-4,72	18,26	44,53	-	44,49
-1,75	-5,66	16,51	40,97	-	84,61
-1,93	-	-	-	-	-7,50
-1,89	-	-	-	-	-10,89
-1,46	-5,10	17,55	43,10	-	88,43
-	-	-	-	-	6,87
-1,84	-5,01	19,96	60,65	-	89,03
-	-	-	-	-	18,83
-	-	-	-	-	18,84
-	-	-	-	-	18,95
-	-	-	-	-	18,93
6,51	-	-	-	-	3,22
6,32	-	-	-	-	3,05
9,45	-	-	-	-	8,38

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	01.04.2008	100,00		
	AT (EUR)	24.06.2008	100,00		
	CT (EUR)	07.07.2008	100,00		
	IT (EUR)	07.07.2008	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	PT (EUR)	11.08.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	A (GBP)	25.08.2008	100,00		
	P (GBP)	14.11.2011	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
AT (USD)	01.04.2008	10,00			
Allianz Global Artificial Intelligence	PT (H2-CHF)	26.04.2017	1.000,00		
	AT (H2-RMB)	17.07.2018	10,00		
	AT (H2-CZK)	20.07.2017	3.000,00		
	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	31.03.2017	100,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	05.06.2018	100,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	P (EUR)	17.04.2019	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	26.04.2017	100,00		
	RT (H2-EUR)	10.10.2017	100,00		
	W (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	30.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	16.10.2018	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	13.09.2017	1.000,00		
	PT (GBP)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	31.03.2017	1.000,00		
	AT (HKD)	08.12.2017	10,00		
AT (H2-JPY)	11.10.2018	2.000,00			
AT (H2-SGD)	08.12.2017	10,00			
AT (USD)	31.03.2017	10,00			
CT (USD)	15.03.2019	10,00			
IT (USD)	27.06.2018	1.000,00			
RT (USD)	15.11.2017	10,00			
Allianz Global Credit SRI	RT (H-CHF)	18.07.2019	100,00		
	AT (H-EUR)	14.12.2016	100,00		
	IT (H-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2018	100.000,00		
	P10 (H-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (H-EUR)	04.01.2018	100,00		
	PT (GBP)	28.02.2017	1.000,00		
WT (GBP)	03.04.2018	1.000,00			

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
-4,23	-0,74	-2,75	2,48	95,33	56,65
-4,44	-0,88	-2,87	1,58	92,79	24,37
-4,96	-2,22	-4,94	-1,38	81,18	29,69
-3,22	1,41	0,27	7,69	115,20	57,02
-3,32	-	-	-	-	5,90
-3,33	1,18	0,10	-	-	-1,78
-2,99	1,90	-	-	-	3,67
-4,43	-0,10	0,10	16,80	89,56	60,77
-3,47	1,72	2,80	22,17	-	51,94
-3,61	1,79	2,93	-	-	21,45
-9,83	-7,94	-4,92	-11,42	45,83	10,10
-5,27	8,28	-	-	-	22,59
-2,87	-	-	-	-	-5,10
-4,57	8,28	-	-	-	10,79
3,01	22,34	-	-	-	25,80
3,14	22,05	-	-	-	27,02
-5,86	7,07	-	-	-	21,41
2,34	20,22	-	-	-	24,63
-6,53	-	-	-	-	-9,78
4,32	24,63	-	-	-	30,20
4,00	24,52	-	-	-	29,74
-4,93	9,09	-	-	-	21,76
-	-	-	-	-	-5,61
3,91	-	-	-	-	19,75
4,12	24,10	-	-	-	31,34
-5,01	-	-	-	-	5,34
4,15	24,94	-	-	-	30,77
-	-	-	-	-	-2,97
-	-	-	-	-	20,57
-	-	-	-	-	6,64
-4,59	9,79	-	-	-	9,36
4,04	25,34	-	-	-	37,38
-3,93	11,57	-	-	-	27,69
-2,65	-	-	-	-	10,20
-	-	-	-	-	8,66
-3,74	-	-	-	-	8,10
-2,92	13,16	-	-	-	29,80
-	-	-	-	-	-6,70
-1,86	-	-	-	-	-1,82
-2,04	-	-	-	-	10,40
-	-	-	-	-	1,46
6,64	1,73	-	-	-	7,53
7,11	2,63	-	-	-	8,91
7,04	-	-	-	-	6,52
7,24	2,88	-	-	-	9,91
7,00	-	-	-	-	1,60
13,74	14,48	-	-	-	12,52
13,95	-	-	-	-	19,97

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Global Credit SRI (Fortsetzung)	WT (H-SEK)	03.05.2019	10.000,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	PT (USD)	28.02.2017	1.000,00		
	RT (USD)	04.01.2018	10,00		
	WT (USD)	13.04.2018	1.000,00		
Allianz Global Dividend	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
Allianz Global Dividend Premium Strategy	I (EUR)	16.01.2018	1.000,00		
	W9 (EUR)	16.01.2018	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.01.2018	1,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00		
	I (USD)	08.03.2016	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	AMg (H2-AUD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	AMg (H2-EUR)	16.08.2018	10,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W9 (EUR)	14.03.2019	100.000,00		
	AMg (H2-GBP)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (USD)	16.08.2018	10,00		
	IT (USD)	16.08.2018	1.000,00		
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00	
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	11.06.2019	100,00		
	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
Allianz Global Equity	AT (EUR)	13.06.2000	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (H-EUR)	06.05.2009	10,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	11.01.2018	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	IT (GBP)	01.02.2019	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00		
	AT (USD)	13.06.2000	10,00		
	IT (USD)	04.10.2016	1.000,00		
	RT (USD)	20.11.2017	10,00		
Allianz Global Equity Growth	RT (CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (H-EUR)	06.07.2017	1.000,00		
	WT9 (EUR)	28.11.2017	100.000,00		
	I (USD)	06.07.2017	1.000,00		
	W (USD)	06.07.2017	1.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	4,70
	7,27	5,53	-	-	-	10,13
	7,22	5,46	-	-	-	11,66
	7,12	-	-	-	-	3,80
	7,44	-	-	-	-	4,83
	3,80	10,33	17,47	-	-	5,60
	5,28	13,52	22,39	-	-	11,78
	-2,19	2,42	14,80	-	-	15,09
	-1,92	-	-	-	-	-5,25
	-1,83	-	-	-	-	-5,09
	-1,03	-	-	-	-	-4,00
	10,04	10,05	-	-	-	5,56
	3,31	1,53	6,18	-	-	14,26
	5,61	7,51	-	-	-	13,10
	-4,45	-	-	-	-	-2,48
	-3,03	-	-	-	-	-2,64
	2,52	6,13	9,25	-	-	6,36
	-6,51	-	-	-	-	-4,87
	3,53	7,93	11,86	-	-	9,71
	-	-	-	-	-	6,52
	-5,40	-	-	-	-	-3,67
	-4,39	-	-	-	-	-2,49
	-3,40	-	-	-	-	-1,44
	-2,68	-	-	-	-	-0,54
	-2,44	0,63	10,37	-	-	13,89
	-0,96	5,75	-	-	-	15,93
	-	-	-	-	-	2,11
	4,52	2,46	20,83	-	-	37,28
	6,05	18,30	33,75	57,29	185,16	40,30
	5,20	16,50	30,64	51,35	164,98	68,00
	6,90	20,29	37,04	63,90	211,70	99,80
	-0,12	9,42	29,35	39,20	125,09	152,10
	-0,09	9,34	29,43	-	-	31,21
	6,81	-	-	-	-	12,99
	7,13	20,76	38,06	66,63	-	88,05
	-	-	-	-	-	15,94
	1,20	12,26	-	-	-	26,58
	-0,25	9,57	30,58	35,40	112,93	61,40
	0,67	11,53	-	-	-	33,02
	0,56	-	-	-	-	8,20
	-	-	-	-	-	-2,55
	0,46	17,67	-	-	-	21,12
	7,08	-	-	-	-	21,06
	0,57	18,08	-	-	-	23,35
	0,83	18,73	-	-	-	24,09
	-0,74	16,07	-	-	-	11,68
	-0,79	16,20	-	-	-	13,32
	-1,49	14,35	-	-	-	13,90
	0,35	17,96	-	-	-	15,67

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Global Equity Insights (Fortsetzung)	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	16.01.2018	100,00		
	WT (H2-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
	I (GBP)	28.03.2017	1.000,00		
	P (GBP)	19.05.2017	1.000,00		
	AT (USD)	15.03.2017	10,00		
	RT (USD)	16.01.2018	10,00		
	W9 (USD)	15.02.2017	100.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	AM (H2-AUD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (H2-AUD)	02.11.2018	10,00		
	AT3 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	RT10 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	A (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	AT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	AT3 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	A3 (H2-EUR)	07.09.2018	100,00		
	I (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	IT (EUR)	28.01.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	R (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	RT (EUR)	28.01.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	RT10 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	WT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	RT10 (H2-GBP)	08.08.2018	100,00		
	W (H2-GBP)	06.07.2018	1.000,00		
	AM (HKD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (HKD)	01.08.2018	10,00		
	AMg3 (HKD)	16.08.2018	10,00		
	AT (HKD)	01.08.2018	10,00		
	RM10 (HKD)	03.12.2018	10,00		
	AM (H2-NZD)	23.01.2019	10,00		
	AT3 (H2-SEK)	24.05.2019	1.000,00		
	RT10 (H2-SEK)	17.05.2019	1.000,00		
	AMg (H2-SGD)	16.07.2018	10,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	0,16	-	-	-	-	14,85
	0,10	-	-	-	-	16,20
	0,25	-	-	-	-	7,48
	-	-	-	-	-	2,65
	0,14	19,25	-	-	-	22,42
	0,02	18,97	-	-	-	24,70
	-6,59	7,59	-	-	-	16,20
	-5,80	-	-	-	-	-4,10
	-5,30	10,57	-	-	-	20,10
	7,24	26,44	44,90	75,58	190,35	276,35
	8,29	-	-	-	-	22,84
	-	-	-	-	-	9,01
	-	-	-	-	-	5,85
	8,72	-	-	-	-	19,53
	1,07	17,64	42,09	51,74	117,46	192,70
	1,97	19,64	46,02	-	-	53,40
	-	-	-	-	-	2,98
	-	-	-	-	-	2,15
	-0,86	-	-	-	-	-0,99
	-0,56	-	-	-	-	-0,65
	-	-	-	-	-	0,34
	-	-	-	-	-	0,48
	-0,50	-	-	-	-	-1,25
	-0,53	-	-	-	-	-1,30
	-0,47	-	-	-	-	-0,55
	-0,42	-	-	-	-	-0,38
	-0,24	-	-	-	-	-0,78
	-	-	-	-	-	7,78
	-0,20	-	-	-	-	-0,80
	-0,28	-	-	-	-	-0,87
	-0,18	-	-	-	-	-0,73
	-0,31	-	-	-	-	-0,94
	-	-	-	-	-	7,73
	-0,33	-	-	-	-	-1,01
	-0,22	-	-	-	-	-0,27
	-0,14	-	-	-	-	-0,66
	1,07	-	-	-	-	1,13
	1,11	-	-	-	-	1,28
	1,19	-	-	-	-	1,65
	-	-	-	-	-	3,09
	2,86	-	-	-	-	3,00
	2,86	-	-	-	-	2,85
	2,80	-	-	-	-	2,90
	-	-	-	-	-	3,71
	-	-	-	-	-	2,75
	-	-	-	-	-	0,45
	-	-	-	-	-	0,49
	1,85	-	-	-	-	2,36

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Global Floating Rate Notes Plus (Fortsetzung)	AMg3 (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2018	10,00		
	RM10 (H2-SGD)	03.12.2018	10,00		
	AM (USD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (USD)	16.07.2018	10,00		
	AMg3 (USD)	16.08.2018	10,00		
	AQ (USD)	14.05.2018	10,00		
	AT (USD)	07.02.2018	10,00		
	AT3 (USD)	08.08.2018	10,00		
	A3 (USD)	07.09.2018	10,00		
	IT (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	P10 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
RT10 (USD)	08.08.2018	100,00			
Allianz Global Fundamental Strategy	A (EUR)	06.12.2017	100,00		
	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	AT3 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	D13 (EUR)	14.03.2014	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
	I4 (EUR)	21.05.2014	1.000,00		
	R (EUR)	06.12.2017	100,00		
	RT (EUR)	18.01.2018	100,00		
	RT2 (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
	D13 (H2-USD)	28.02.2013	10,00		
Allianz Global Government Bond	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
	AT (USD)	24.08.2018	10,00		
	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
Allianz Global High Yield	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	05.08.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
	P (H2-GBP)	07.12.2016	1.000,00		
	AT (H2-SEK)	20.03.2018	1.000,00		
	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	P (USD)	07.12.2016	1.000,00		
RT (USD)	10.10.2017	10,00			
Allianz Global Hi-Tech Growth	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	A (USD)	03.10.2008	9,74		
	IT (USD)	20.08.2018	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	1,95	-	-	-	-	2,21
	1,89	-	-	-	-	2,20
	-	-	-	-	-	3,04
	-	-	-	-	-	3,29
	2,65	-	-	-	-	3,24
	2,75	-	-	-	-	2,95
	2,64	-	-	-	-	3,27
	2,58	-	-	-	-	3,50
	2,69	-	-	-	-	2,90
	2,63	-	-	-	-	2,83
	2,90	-	-	-	-	4,12
	2,85	-	-	-	-	3,49
	2,94	-	-	-	-	4,16
	3,05	-	-	-	-	3,35
	2,78	-	-	-	-	3,50
	2,97	-	-	-	-	3,32
	4,64	-	-	-	-	-5,60
	4,65	-5,44	-1,52	-	-	1,59
	4,78	-5,33	-	-	-	-1,93
	4,26	-6,12	-2,57	0,75	-	4,45
	5,63	-3,67	0,60	5,66	-	8,71
	5,22	-4,41	0,10	5,45	-	12,85
	5,40	-3,94	0,90	7,13	-	6,65
	5,13	-	-	-	-	-4,76
	5,38	-	-	-	-	-3,40
	2,88	-3,16	1,70	-	-	14,16
	8,79	1,62	6,93	10,69	-	17,67
	7,88	-	-	-	-	4,27
	6,66	-	-	-	-	5,70
	7,50	-	-	-	-	3,86
	3,65	2,00	-	-	-	8,56
	4,37	3,42	-	-	-	8,85
	-	-	-	-	-	0,79
	4,32	3,34	-	-	-	10,58
	4,55	3,77	-	-	-	9,39
	4,26	3,22	-	-	-	4,09
	4,58	3,84	-	-	-	10,90
	4,59	3,88	-	-	-	7,75
	5,58	5,64	-	-	-	13,16
	3,82	-	-	-	-	3,16
	6,92	7,89	-	-	-	15,98
	6,98	8,08	-	-	-	9,64
	7,64	9,38	-	-	-	18,99
	7,60	9,28	-	-	-	17,96
	7,62	-	-	-	-	8,80
	3,54	22,57	51,63	83,69	-	110,66
	-4,08	10,12	41,48	46,60	137,65	166,44
	-3,06	-	-	-	-	-2,02

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum	
Allianz Global Inflation-Linked Bond	W (H-EUR)	11.10.2017	1.000,00			
	W9 (H-EUR)	13.02.2018	100.000,00			
	W (USD)	11.10.2017	1.000,00			
	W (H-USD)	11.10.2017	1.000,00			
Allianz Global Intelligent Cities	AT (HKD)	24.06.2019	10,00			
	AT (USD)	24.06.2019	10,00			
	I14 (USD)	24.06.2019	1.000,00			
	WT (USD)	24.06.2019	1.000,00			
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	22.02.2011	100,00			
	AT (EUR)	12.04.2011	100,00			
	F (EUR)	16.11.2012	1.000,00			
	I (EUR)	22.02.2011	1.000,00			
	IT (EUR)	12.04.2011	1.000,00			
Allianz Global Multi-Asset Credit	AMg (H2-AUD)	01.08.2018	10,00			
	PT (H2-CHF)	16.06.2017	1.000,00			
	AT (H2-CZK)	16.06.2017	3.000,00			
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00			
	AQ (H2-EUR)	08.03.2017	100,00			
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00			
	C (H2-EUR)	19.05.2017	100,00			
	CT (H2-EUR)	22.02.2017	100,00			
	FT (H2-EUR)	28.07.2017	1.000,00			
	I (H2-EUR)	16.06.2017	1.000,00			
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00			
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00			
	PT (H2-EUR)	27.06.2018	1.000,00			
	PT2 (H2-EUR)	17.05.2019	1.000,00			
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00			
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00			
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00			
	IT (H2-GBP)	05.06.2018	1.000,00			
	P (H2-GBP)	27.06.2018	1.000,00			
	W (H2-GBP)	27.06.2018	1.000,00			
	WT (H2-SEK)	07.12.2017	10.000,00		25.06.2019	131.062.669,16
	A (USD)	13.04.2018	10,00			
	AMg (USD)	01.08.2018	10,00			
	AQ (USD)	08.03.2017	10,00			
	AT (USD)	22.02.2017	10,00			
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00			
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00			
	PT (USD)	16.06.2017	1.000,00			
	PT2 (USD)	17.05.2019	1.000,00			
	RT (USD)	12.10.2017	10,00			
	WT (USD)	12.02.2018	1.000,00			
	AMg (H2-ZAR)	01.08.2018	150,00			
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	WT (H2-SEK)	25.06.2019	10.000,00			

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	7,20	-	-	-	-	5,98
	7,19	-	-	-	-	6,77
	5,90	-	-	-	-	4,54
	10,49	-	-	-	-	11,96
	-	-	-	-	-	-1,40
	-	-	-	-	-	-1,80
	-	-	-	-	-	-1,29
	-	-	-	-	-	-1,43
	-1,74	0,48	17,27	-8,45	-	-53,45
	-1,73	0,49	17,27	-8,45	-	-52,87
	-0,36	3,31	22,25	-1,88	-	-22,62
	-0,86	2,28	20,44	-4,30	-	-49,76
	-0,86	2,28	20,43	-4,30	-	-49,18
	5,15	-	-	-	-	5,68
	2,67	0,53	-	-	-	0,63
	4,08	2,12	-	-	-	1,73
	2,58	0,32	-	-	-	2,40
	2,54	0,25	-	-	-	1,48
	2,51	0,28	-	-	-	1,91
	2,40	-0,03	-	-	-	0,42
	2,39	-0,01	-	-	-	1,12
	3,50	2,19	-	-	-	2,33
	3,06	1,35	-	-	-	1,60
	3,09	1,37	-	-	-	3,72
	3,06	1,30	-	-	-	3,39
	3,06	-	-	-	-	3,08
	-	-	-	-	-	1,92
	3,02	1,18	-	-	-	1,17
	3,23	1,71	-	-	-	3,81
	3,27	1,74	-	-	-	3,60
	4,42	-	-	-	-	4,48
	4,43	-	-	-	-	4,77
	4,65	-	-	-	-	5,06
	-	-	-	-	-	-
	5,75	-	-	-	-	5,54
	5,80	-	-	-	-	6,38
	5,82	6,08	-	-	-	8,81
	5,84	6,15	-	-	-	8,70
	6,32	-	-	-	-	6,64
	6,37	7,24	-	-	-	11,21
	6,28	7,11	-	-	-	7,81
	-	-	-	-	-	3,00
	6,26	-	-	-	-	6,90
	6,57	-	-	-	-	7,06
	10,36	-	-	-	-	11,92
	-	-	-	-	-	0,94

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Global Opportunistic Bond	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	AMg (H2-EUR)	01.08.2019	10,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	W (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	AMg (H2-GBP)	01.08.2019	10,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	I (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W9 (USD)	10.03.2017	100.000,00		
	Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	15.03.2017	100,00	
AT (EUR)		10.10.2018	100,00		
AT (H-EUR)		13.09.2013	100,00		
CT (H-EUR)		13.09.2013	100,00		
IT (H-EUR)		13.09.2013	1.000,00		
PT (H-EUR)		13.09.2013	1.000,00		
PT2 (EUR)		08.11.2016	1.000,00		
RT (H-EUR)		22.04.2015	100,00		
PT (GBP)		22.08.2013	1.000,00		
PT2 (GBP)		03.03.2014	1.000,00		
RT (GBP)		15.12.2014	100,00		
WT (GBP)		24.07.2015	1.000,00		
AT (USD)		13.09.2013	10,00		
IT (USD)		18.06.2013	1.000,00		
WT (USD)	15.05.2014	1.000,00			
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	28.07.2016	10,00		
	IT (USD)	28.07.2016	1.000,00		
	WT9 (USD)	28.07.2016	100.000,00		
Allianz Global Sustainability	WT (CHF)	24.01.2019	1.000,00		
	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	F (EUR)	16.11.2015	1.000,00	18.09.2019	115.971.661,79
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		
	WT (EUR)	15.02.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	A (USD)	02.01.2003	10,00		
	AM (USD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (USD)	01.08.2019	10,00		
	RM (H2-USD)	01.08.2018	10,00		
	Allianz Global Water	AT (EUR)	24.10.2018	100,00	
AT (H2-EUR)		24.10.2018	100,00		
IT (EUR)		24.10.2018	1.000,00		
P10 (H2-EUR)		29.08.2018	1.000,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	0,14
	12,12	12,06	2,47	-	-	9,86
	-	-	-	-	-	-0,17
	11,89	11,29	1,57	-	-	5,04
	-	-	-	-	-	3,49
	-	-	-	-	-	0,01
	6,14	4,45	-	-	-	9,82
	-	-	-	-	-	0,24
	5,67	3,78	-	-	-	8,38
	6,15	4,88	1,75	-	-	12,70
	6,39	5,40	2,44	-	-	13,66
	6,41	5,33	-	-	-	11,19
	-6,45	5,25	-	-	-	7,71
	-	-	-	-	-	-3,35
	-12,86	-3,99	12,32	16,72	-	26,68
	-13,70	-5,88	9,14	11,22	-	19,50
	-12,01	-2,46	14,82	21,09	-	32,57
	-12,16	-2,80	14,55	21,26	-	33,54
	-5,32	7,87	-	-	-	25,01
	-12,20	-2,70	14,67	-	-	5,74
	-5,75	8,13	24,79	62,51	-	71,55
	-5,46	8,61	25,52	64,29	-	62,99
	-5,89	7,63	24,29	-	-	58,10
	-5,37	8,88	26,08	-	-	40,85
	-11,96	-2,34	15,09	17,58	-	25,10
	-11,09	-0,41	18,54	23,55	-	42,28
	-10,78	0,27	19,76	25,68	-	26,89
	-6,80	1,62	20,26	-	-	19,30
	-5,80	3,70	23,91	-	-	23,20
	-5,46	4,45	25,25	-	-	24,60
	-	-	-	-	-	14,94
	9,10	21,16	34,74	57,76	181,70	213,37
	8,30	19,29	31,77	51,97	161,41	77,50
	-	-	-	-	-	-
	10,11	-	-	-	-	23,57
	-	-	-	-	-	0,48
	-	-	-	-	-	0,46
	10,06	23,22	38,23	-	-	48,07
	9,95	22,98	37,82	-	-	39,25
	10,44	-	-	-	-	23,83
	10,06	24,61	43,38	-	-	51,05
	2,92	12,65	31,69	36,54	111,34	234,60
	-	-	-	-	-	-0,62
	-	-	-	-	-	-0,60
	13,03	-	-	-	-	18,16
	-	-	-	-	-	21,20
	-	-	-	-	-	12,79
	-	-	-	-	-	22,13
	4,51	-	-	-	-	3,18

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Global Water (Fortsetzung)	RT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	W (EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	08.02.2019	1.000,00		
	I (USD)	29.08.2018	1.000,00		
	P10 (USD)	29.08.2018	1.000,00		
	R (USD)	29.08.2018	10,00		
Allianz Green Bond	AT (H2-CHF)	03.01.2018	100,00		
	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	AT (EUR)	11.01.2017	100,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P10 (EUR)	12.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.01.2018	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	WT33 (EUR)	10.10.2017	1.000,00		
	W9 (EUR)	21.03.2017	100.000,00		
	AT (H2-GBP)	12.06.2019	100,00		
	PT (H2-GBP)	12.06.2019	1.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
	AT (H2-USD)	02.11.2018	10,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2018	1.000,00		
	PT (H2-USD)	12.06.2019	1.000,00		
	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84	
AM (EUR)		07.01.2016	9,66		
AT (EUR)		07.07.2016	100,00		
I (EUR)		07.01.2016	131,31		
I (H-EUR)		07.01.2016	841,25		
P (EUR)		29.03.2018	1.000,00		
W (H-EUR)		07.01.2016	730,65		
AT (H2-PLN)		07.03.2016	400,00		
AM (USD)		07.01.2016	7,60		
IT (USD)		08.03.2016	1.000,00		
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
	AT (USD)	10.10.2017	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	04.10.2010	10,00		
	AT (HKD)	17.06.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	136,43		
	IT (USD)	03.10.2008	144,82		
Allianz Income and Growth	AM (H2-AUD)	15.10.2012	10,00		
	AMg (H2-AUD)	03.09.2019	0,00		
	AMg2 (H2-AUD)	15.05.2017	10,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	22,15
	14,32	-	-	-	-	13,58
	4,48	-	-	-	-	3,15
	-	-	-	-	-	18,28
	7,46	-	-	-	-	6,31
	7,78	-	-	-	-	6,64
	7,27	-	-	-	-	6,20
	7,66	-	-	-	-	5,46
	8,17	6,40	-	-	-	6,92
	8,20	6,31	-	-	-	7,54
	8,77	7,44	6,30	-	-	11,86
	8,72	-	-	-	-	8,26
	8,73	7,36	-	-	-	6,65
	8,79	7,47	-	-	-	9,53
	8,68	7,26	6,13	-	-	11,62
	8,65	-	-	-	-	7,11
	8,97	7,83	6,97	-	-	12,78
	9,24	-	-	-	-	8,17
	8,76	7,52	-	-	-	9,73
	-	-	-	-	-	3,82
	-	-	-	-	-	3,98
	10,41	10,32	-	-	-	11,94
	8,72	7,00	-	-	-	8,46
	-	-	-	-	-	11,40
	-	-	-	-	-	11,92
	-	-	-	-	-	4,43
	2,17	4,39	10,21	-	-	22,83
	2,12	4,49	10,15	-	-	22,78
	2,15	4,48	10,03	-	-	16,14
	3,52	6,93	14,25	-	-	28,59
	-2,69	-1,47	8,63	-	-	20,54
	3,34	-	-	-	-	5,26
	-2,67	-1,19	9,12	-	-	21,28
	-4,93	-5,31	5,20	-	-	15,49
	-3,77	-3,13	7,83	-	-	23,89
	-2,66	-0,78	11,75	-	-	25,20
	4,79	4,20	5,89	10,57	-	11,72
	4,73	4,24	5,84	10,49	-	10,60
	4,30	3,61	4,45	9,28	-	10,53
	4,64	-	-	-	-	3,80
	-8,45	-9,25	2,51	7,04	-	9,97
	-8,51	-9,33	2,40	6,95	-	10,80
	-7,46	-7,58	3,36	16,54	35,57	35,30
	-8,64	-9,63	1,28	5,96	34,66	89,20
	-7,69	-7,78	4,45	11,40	48,79	110,89
	-0,20	10,05	22,21	32,76	-	71,42
	-	-	-	-	-	-
	-0,17	10,16	-	-	-	13,51

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Income and Growth (Fortsetzung)	RM (H2-AUD)	18.02.2016	100,00		
	AM (H2-CAD)	02.05.2013	10,00		
	AMg2 (H2-CAD)	15.05.2017	10,00		
	RM (H2-CAD)	18.02.2016	100,00		
	AM (H2-RMB)	14.06.2013	10,00		
	AMg2 (H2-RMB)	15.05.2017	10,00		
	RM (H2-RMB)	18.02.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	17.07.2012	100,00		
	AM (H2-EUR)	02.05.2013	10,00		
	AQ (H2-EUR)	09.01.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	I (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	RM (H2-EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	AM (H2-GBP)	02.05.2013	10,00		
	AMg2 (H2-GBP)	15.05.2017	10,00		
	PM (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (H2-GBP)	15.12.2014	100,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AMg2 (HKD)	14.07.2017	10,00		
	RM (HKD)	01.10.2015	10,00		
	AM (H2-JPY)	04.09.2018	2.000,00		
	AM (H2-NZD)	02.12.2013	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.07.2013	10,00		
	AMg2 (H2-SGD)	15.02.2017	10,00		
	RM (H2-SGD)	18.02.2016	10,00		
	A (USD)	01.10.2013	10,00		
	AM (USD)	16.10.2012	10,00		
	AMg (USD)	03.09.2019	0,00		
	AMg2 (USD)	15.02.2017	10,00		
	AQ (USD)	09.01.2017	10,00		
	AT (USD)	18.11.2011	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	CT (USD)	20.06.2017	10,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	PM (USD)	05.05.2014	1.000,00		
	PT (USD)	24.02.2017	1.000,00		
	RM (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	WT (USD)	14.09.2018	1.000,00		
	AM (H2-ZAR)	18.03.2015	150,00		
	RM (H2-ZAR)	30.04.2019	1.500,00		

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
0,42	11,50	24,68	-	-	43,57
-0,40	9,40	20,06	26,34	-	44,28
-0,32	9,38	-	-	-	12,33
0,30	10,74	22,48	-	-	39,81
0,94	13,11	28,17	42,29	-	62,50
1,02	13,20	-	-	-	17,41
1,74	14,70	30,75	-	-	52,25
-2,47	5,01	14,05	18,92	-	52,05
-2,52	5,01	13,90	18,42	-	33,56
-2,47	4,99	-	-	-	10,79
-2,46	5,01	13,96	18,59	-	18,22
-3,21	3,37	11,27	14,06	-	38,79
7,49	21,31	27,91	53,96	-	56,18
-1,75	6,44	16,35	22,79	-	70,56
-1,74	6,44	16,36	22,82	-	65,29
7,63	21,71	28,37	54,70	-	75,02
-1,77	6,50	16,27	22,56	-	24,83
-1,86	6,24	15,91	-	-	26,46
-1,96	6,10	15,85	-	-	35,26
-1,39	7,06	17,09	22,89	-	39,01
-1,41	7,28	-	-	-	9,88
-0,75	8,71	19,72	27,52	-	42,85
-0,81	8,57	19,65	-	-	27,42
0,79	11,43	23,96	30,05	-	51,13
0,85	11,42	-	-	-	13,14
1,62	13,00	26,52	-	-	39,59
-1,98	-	-	-	-	-1,88
-0,26	10,35	22,89	35,91	-	45,38
-0,27	9,22	20,15	27,23	-	44,19
-0,22	9,35	-	-	-	14,22
0,33	10,56	22,23	-	-	40,19
0,70	11,10	22,68	28,93	-	40,27
0,66	11,04	22,63	28,88	-	57,91
-	-	-	-	-	-
0,65	11,10	-	-	-	16,45
0,65	11,09	-	-	-	18,67
0,69	11,14	22,63	28,93	-	75,60
-0,03	9,50	19,91	-	-	22,66
-0,09	9,45	-	-	-	11,20
1,38	12,68	25,24	33,49	-	49,63
1,34	12,59	25,09	33,21	-	35,11
1,34	12,59	25,09	33,22	-	35,33
1,33	12,59	-	-	-	17,99
1,25	12,42	24,84	-	-	37,61
1,25	12,42	24,86	-	-	37,60
1,65	-	-	-	-	1,86
4,35	20,90	42,02	-	-	58,79
-	-	-	-	-	1,08

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz India Equity	X7 (HKD)	27.10.2017	1,00		
	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
	WT2 (USD)	25.10.2017	1.000,00		
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
Allianz Japan Equity	AT (CZK)	12.10.2017	3.000,00		
	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	W9 (EUR)	14.11.2017	100.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	IT (JPY)	26.06.2019	200,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
IT (USD)	03.10.2008	12,95			
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	08.03.2019	100.000,00		
	I73 (JPY)	08.03.2019	200.000,00		
	I13 (H2-USD)	15.05.2019	1.000,00		
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	P (EUR)	11.07.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	11.07.2019	100.000,00		
Allianz Korea Equity	A (USD)	03.10.2008	7,73		
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	23.09.2014	100,00	12.09.2019	101.242.811,71
Allianz Little Dragons	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	WT2 (USD)	26.05.2015	1.000,00		
Allianz Market Neutral Asian Equity	AT13 (EUR)	15.03.2016	100,00		
	IT13 (EUR)	24.11.2015	1.000,00		
	W93 (H2-EUR)	01.02.2017	100.000,00		
	I13 (USD)	11.02.2014	1.000,00		
	P13 (USD)	29.04.2014	1.000,00		
Allianz Merger Arbitrage Strategy	PT (H2-CHF)	20.06.2016	1.000,00		
	A (EUR)	18.05.2016	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2015	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	P (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	P2 (EUR)	18.05.2016	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	2,80	-	-	-	-	0,74
	1,95	3,37	13,11	11,63	-	31,00
	2,38	-	-	-	-	-0,82
	17,27	3,50	-1,23	2,12	71,34	270,67
	10,41	-3,93	-3,42	-12,36	26,62	76,87
	-3,47	-	-	-	-	-2,96
	-3,80	-	-	-	-	-1,62
	-3,91	-2,01	8,93	-	-	30,32
	-14,28	-12,74	13,07	-	-	10,51
	-14,96	-15,08	9,00	-	-	6,80
	-2,52	0,88	13,69	55,74	-	69,98
	-13,58	-12,20	14,81	23,30	-	23,95
	-3,03	-	-	-	-	-0,41
	-3,13	-0,57	11,59	-	-	29,81
	-2,82	0,36	13,05	54,55	-	63,99
	-2,52	-	-	-	-	-4,78
	-3,33	0,28	14,77	-	-	74,68
	-	-	-	-	-	5,42
	-9,51	-9,01	6,67	25,97	68,32	69,94
	-11,23	-9,70	18,86	-	-	21,00
	-8,70	-7,38	9,53	31,68	83,99	88,11
	-	-	-	-	-	3,05
	-	-	-	-	-	2,74
	-	-	-	-	-	2,79
	-	-	-	-	-	4,18
	-	-	-	-	-	5,74
	-	-	-	-	-	5,97
	-	-	-	-	-	2,94
	-16,48	-18,85	-17,48	-23,62	-11,31	7,50
	-	-	-	-	-	-
	0,67	-9,39	0,08	10,43	75,02	167,47
	-0,02	-10,48	-1,84	6,92	62,69	147,16
	-6,07	-17,40	-4,65	-8,49	18,95	56,49
	-6,08	-17,45	-4,72	-8,54	18,89	56,43
	-3,82	-13,48	2,20	-	-	-9,96
	1,05	6,51	2,99	-	-	2,91
	1,46	7,48	4,58	-	-	-5,71
	-7,20	-5,81	-	-	-	-1,75
	-4,49	-0,34	1,74	-0,94	-	-2,15
	-4,52	-0,32	1,75	-0,98	-	-3,39
	-0,50	-3,10	-2,57	-	-	-2,85
	-0,65	-3,39	-2,92	-	-	-2,73
	-0,66	-3,39	-2,92	-	-	-1,43
	-0,91	-3,87	-3,65	-	-	-2,99
	-0,05	-2,22	-1,16	3,79	-	6,23
	-0,06	-2,23	-1,17	-	-	1,27
	-0,09	-2,29	-1,27	-	-	-0,99
	-0,03	-2,24	-1,22	-	-	-1,55
	0,01	-2,13	-1,00	-	-	-0,64

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Merger Arbitrage Strategy (Fortsetzung)	P24 (EUR)	20.11.2018	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	W14 (EUR)	20.11.2018	1.000,00		
	W23 (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	16.05.2014	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	16.10.2015	1.000,00		
	AT (H2-USD)	12.10.2016	10,00		
	PT (H2-USD)	27.07.2017	1.000,00		
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	IT3 (H2-EUR)	31.08.2017	1.000,00		
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	RT13 (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	13.02.2018	1.000,00	27.02.2019	8.533,59
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (H2-JPY)	30.06.2017	200.000,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00		
	I3 (H2-JPY)	01.08.2018	200.000,00		
	IT3 (USD)	08.03.2019	1.000,00		
	RT13 (USD)	18.01.2018	10,00		
WT9 (USD)	12.02.2018	100.000,00	27.02.2019	1.179,67	
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00		
	I3 (H2-JPY)	23.02.2018	200.000,00		
RT (USD)	18.01.2018	10,00			
Allianz Multi Asset Risk Premia	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00		
	Y14 (H2-EUR)	22.02.2019	100,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00		
	I3 (H2-JPY)	05.06.2018	200.000,00		
	R14 (USD)	05.06.2018	10,00		
Allianz Oriental Income	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	AT (EUR)	07.12.2009	100,00		
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	16.03.2015	100,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	0,34
	-0,16	-	-	-	-	-2,73
	-0,14	-2,41	-1,46	-	-	-1,56
	-	-	-	-	-	0,37
	0,15	-1,86	-0,60	4,79	-	3,63
	1,25	-0,02	1,84	8,45	-	8,97
	1,21	-0,05	1,77	-	-	4,33
	2,45	2,15	-	-	-	4,50
	3,08	3,35	-	-	-	3,23
	4,03	-0,01	-	-	-	6,52
	4,02	-0,06	-	-	-	6,49
	4,92	1,71	-	-	-	1,31
	4,87	1,71	-	-	-	9,11
	4,76	-	-	-	-	3,87
	4,83	1,63	-	-	-	8,94
	4,67	1,32	-	-	-	0,90
	5,12	-	-	-	-	1,67
	4,96	1,89	-	-	-	5,58
	-	-	-	-	-	10,33
	-	-	-	-	-	-
	4,21	-	-	-	-	4,99
	4,86	2,08	-	-	-	4,14
	-	-	-	-	-	5,95
	4,84	-	-	-	-	6,07
	-	-	-	-	-	11,22
	8,00	-	-	-	-	1,20
	-	-	-	-	-	-
	2,23	-0,81	-	-	-	2,99
	2,28	-0,80	-	-	-	3,04
	2,78	0,19	-	-	-	4,47
	2,81	-	-	-	-	1,57
	2,73	0,14	-	-	-	4,34
	2,72	0,06	-	-	-	-0,20
	2,86	-	-	-	-	0,30
	2,78	0,30	-	-	-	2,38
	-	-	-	-	-	4,34
	2,87	-	-	-	-	1,14
	5,92	-	-	-	-	3,70
	-0,55	-	-	-	-	0,91
	-0,44	-	-	-	-	1,03
	-	-	-	-	-	2,95
	-	-	-	-	-	3,03
	-0,45	-	-	-	-	1,05
	3,07	-	-	-	-	5,13
	7,45	-	-	-	-	6,08
	7,49	15,19	25,53	48,67	-	119,02
	7,50	15,81	26,04	-	-	20,55

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Oriental Income (Fortsetzung)	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	64,21		
	A (H-USD)	18.02.2014	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	66,47		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
	IT (USD)	03.10.2008	68,11		
	P (USD)	03.10.2008	64,81		
Allianz Pet and Animal Wellbeing	AT (H2-CHF)	07.03.2019	100,00		
	P10 (H2-CHF)	22.01.2019	1.000,00		
	A (EUR)	22.01.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	IT (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	P (EUR)	07.03.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	06.02.2019	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	R (EUR)	06.02.2019	100,00		
	RT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	W (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	22.01.2019	100.000,00		
	A (USD)	05.04.2019	100,00		
	P10 (USD)	22.01.2019	1.000,00		
RT (USD)	22.01.2019	100,00			
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-CHF)	25.10.2012	100,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.08.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	10.06.2011	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	22.08.2012	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	P (H2-GBP)	08.07.2011	1.000,00		
	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Op- portunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Ob- ligataires AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	24.07.2017	100,00		
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	8,56	-	-	-	-	7,64
	8,15	17,36	28,65	-	-	31,69
	2,16	8,86	24,18	40,12	59,83	65,90
	1,12	7,18	23,03	29,41	64,30	102,68
	4,34	12,11	33,59	37,69	-	40,31
	1,13	7,18	23,02	29,40	64,28	102,66
	2,04	9,11	26,35	35,28	79,53	123,20
	2,04	9,11	26,37	35,30	79,54	122,71
	1,99	9,02	26,20	35,02	78,82	122,22
	-	-	-	-	-	5,43
	-	-	-	-	-	3,89
	-	-	-	-	-	9,38
	-	-	-	-	-	3,08
	-	-	-	-	-	9,26
	-	-	-	-	-	3,19
	-	-	-	-	-	10,16
	-	-	-	-	-	11,62
	-	-	-	-	-	5,10
	-	-	-	-	-	4,16
	-	-	-	-	-	11,41
	-	-	-	-	-	10,02
	-	-	-	-	-	10,46
	-	-	-	-	-	4,23
	-	-	-	-	-	2,88
	-	-	-	-	-	6,23
	-	-	-	-	-	5,96
	-1,31	-5,54	-3,76	-6,38	-	-1,28
	-0,94	-4,88	-2,73	-4,21	-	5,99
	-0,95	-4,87	-2,74	-4,15	-	3,76
	-1,12	-5,21	-3,24	-5,08	-	0,13
	-0,45	-3,94	-1,34	-1,94	-	10,91
	-0,60	-4,08	-1,42	-2,13	-	6,92
	-0,31	-3,75	-0,99	-1,33	-	2,30
	0,72	-1,73	1,92	2,72	-	16,14
	2,15	0,79	5,10	5,15	-	16,81
	2,60	1,71	6,58	7,54	-	21,44
	-0,29	-3,11	-2,29	-	-	-2,20
	2,94	-0,62	2,76	-	-	3,27
	-12,04	-12,59	-	-	-	-9,78
	5,09	2,58	-	-	-	6,58
	5,09	2,69	-	-	-	6,06
	5,76	3,97	-	-	-	8,00
	5,74	3,98	-	-	-	8,00
	5,96	4,42	-	-	-	8,65
	5,67	3,87	-	-	-	4,25

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz Selective Global High Yield (Fortsetzung)	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	A (USD)	07.02.2017	10,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	AT (USD)	07.02.2017	10,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	RT (USD)	16.01.2018	10,00		
	WT (USD)	28.12.2016	1.000,00		
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00		
	IT (SGD)	21.11.2018	1.000,00		
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Bond	IT (H2-EUR)	15.02.2017	1.000,00		
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00		
	I (USD)	15.02.2017	1.000,00		
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (H2-CHF)	20.06.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	23.12.2016	100,00		
	AT2 (H2-EUR)	20.06.2019	100,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	PT9 (H2-EUR)	20.06.2019	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	03.02.2017	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	04.01.2018	100,00		
	PT3 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00		
	PT9 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00		
	AT2 (USD)	20.06.2019	100,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	PT9 (USD)	20.06.2019	1.000,00		
	RT (USD)	04.01.2018	10,00		
	WT9 (USD)	11.05.2018	100.000,00		
Allianz Strategy Select 30	WT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	IT4 (EUR)	13.04.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	PT13 (EUR)	30.08.2016	1.000,00		
	P13 (EUR)	29.09.2015	1.000,00		
	P24 (EUR)	11.10.2016	1.000,00		
	WT14 (EUR)	15.04.2014	1.000,00		
	WT2 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	WT25 (EUR)	07.01.2014	1.000,00		
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	27.02.2019	100,00		
	AT13 (H2-EUR)	27.02.2019	100,00		
	IT14 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00	10.09.2019	11.494,29
	I3 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00		
	RT14 (H2-EUR)	12.10.2017	100,00	10.09.2019	11.494,29
	WT14 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00		
	IT14 (USD)	12.10.2017	1.000,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	6,02	4,48	-	-	-	8,35
	8,49	8,84	-	-	-	12,87
	8,47	8,62	-	-	-	9,55
	8,39	8,60	-	-	-	12,40
	9,23	-	-	-	-	10,63
	9,12	10,04	-	-	-	15,87
	9,05	-	-	-	-	8,50
	9,36	10,54	-	-	-	16,83
	-	-	-	-	-	10,69
	-	-	-	-	-	11,28
	-	-	-	-	-	11,33
	1,08	-0,37	-	-	-	-0,16
	2,49	2,01	-	-	-	2,79
	4,29	5,32	-	-	-	6,82
	-	-	-	-	-	-0,23
	-0,31	-0,96	-	-	-	-0,67
	-	-	-	-	-	-0,10
	0,14	-0,14	-	-	-	0,55
	-	-	-	-	-	0,02
	0,27	0,32	-	-	-	1,00
	0,13	-	-	-	-	-0,06
	-	-	-	-	-	0,38
	-	-	-	-	-	0,36
	-	-	-	-	-	0,71
	3,36	5,84	-	-	-	8,13
	-	-	-	-	-	0,82
	3,34	-	-	-	-	5,20
	3,62	-	-	-	-	4,47
	-	-	-	-	-	6,59
	2,54	7,26	-	-	-	17,53
	2,55	-	-	-	-	4,52
	3,32	8,88	20,36	-	-	18,58
	-0,84	6,89	-	-	-	23,27
	-0,05	8,52	26,66	-	-	24,19
	-0,01	2,48	6,45	14,55	-	35,96
	-0,03	2,46	6,42	-	-	6,69
	-0,08	2,36	6,31	-	-	13,41
	0,55	3,37	-	-	-	7,16
	0,89	3,75	8,02	18,58	-	21,49
	-1,50	0,13	3,48	10,47	-	26,93
	-0,61	1,94	5,48	13,37	-	16,12
	-	-	-	-	-	11,43
	-	-	-	-	-	5,90
	-	-	-	-	-	-
	-1,01	-	-	-	-	12,66
	-0,66	-	-	-	-	13,43
	-	-	-	-	-	-
	-0,19	-	-	-	-	13,93
	2,95	-	-	-	-	19,90

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum			
Allianz Structured Alpha US Equity 250 (Fortsetzung)	PT14 (USD)	12.10.2017	1.000,00	10.09.2019	1.433,35			
	PT3 (USD)	12.10.2017	1.000,00					
	P10 (USD)	12.10.2017	1.000,00					
	P24 (USD)	16.08.2019	1.000,00					
	RT14 (USD)	12.10.2017	10,00	10.09.2019	1.427,47			
	WT14 (USD)	16.03.2018	1.000,00					
	WT3 (USD)	12.10.2017	1.000,00					
	WT9 (USD)	14.02.2018	100.000,00					
W14 (USD)	12.10.2017	1.000,00						
Allianz Structured Alpha 250	IT3 (EUR)	12.10.2016	1.000,00	10.09.2019	1.028,26			
	I3 (EUR)	01.03.2016	1.000,00					
	P10 (EUR)	05.01.2017	1.000,00					
	P14 (EUR)	01.03.2016	1.000,00					
	P3 (EUR)	01.03.2016	1.000,00					
	R (EUR)	10.10.2017	100,00					
RT (EUR)	11.01.2018	100,00						
Allianz Structured Return	PT14 (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00	19.09.2019	10.230,03			
	AT13 (H2-CZK)	14.09.2016	3.000,00					
	AT13 (EUR)	31.08.2016	100,00					
	IT14 (EUR)	23.12.2016	1.000,00					
	IT15 (EUR)	21.12.2018	1.000,00					
	IT3 (EUR)	14.09.2016	1.000,00					
	IT4 (EUR)	31.08.2016	1.000,00					
	I14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00					
	I3 (EUR)	31.08.2016	1.000,00					
	P10 (EUR)	05.01.2017	1.000,00					
	P14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00					
	P3 (EUR)	31.08.2016	1.000,00					
	RT14 (EUR)	10.10.2017	100,00					
	RT15 (EUR)	02.11.2017	100,00					
	RT3 (EUR)	02.11.2017	100,00					
	R14 (EUR)	10.10.2017	100,00					
	P14 (H2-GBP)	07.09.2016	1.000,00					
	WT13 (H2-JPY)	22.06.2017	200.000,00					
	W13 (H2-JPY)	31.08.2016	200.000,00					
	AT13 (H2-SEK)	12.04.2017	1.000,00					
	AT13 (H2-USD)	02.08.2019	10,00					
	I13 (H2-USD)	20.04.2017	1.000,00					
	PT14 (H2-USD)	30.01.2017	1.000,00					
	P14 (H2-USD)	19.01.2017	1.000,00					
	RT14 (H2-USD)	11.01.2018	10,00					
	WT14 (H2-USD)	09.01.2018	1.000,00					
	Allianz Thailand Equity	A (EUR)	24.10.2008			100,00		
		IT (JPY)	21.03.2013			200.000,00		
A (USD)		03.10.2008	12,27					
IT (USD)		03.10.2008	13,05					

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	-
	1,96	-	-	-	-	18,99
	2,39	-	-	-	-	19,96
	-	-	-	-	-	5,00
	2,90	-	-	-	-	20,60
	3,16	-	-	-	-	12,07
	-	-	-	-	-	-
	2,43	-	-	-	-	16,78
	3,15	-	-	-	-	20,89
	-0,55	-0,10	-	-	-	1,40
	-0,55	-0,10	1,56	-	-	2,83
	-0,18	0,62	-	-	-	1,59
	0,53	1,39	2,99	-	-	4,26
	-	-	-	-	-	-
	-0,64	-	-	-	-	-0,34
	-0,60	-	-	-	-	-0,80
	-0,56	1,15	-	-	-	2,22
	-0,13	0,56	1,84	-	-	1,94
	-1,52	-0,92	1,29	-	-	1,12
	-0,09	1,13	-	-	-	3,20
	-	-	-	-	-	4,09
	-1,38	-3,36	-4,37	-	-	-3,63
	-1,38	-0,25	2,30	-	-	2,19
	0,09	-0,08	3,15	-	-	3,05
	-1,39	-0,21	2,31	-	-	2,20
	-1,33	-0,12	-	-	-	1,47
	-0,07	0,52	3,71	-	-	3,60
	-	-	-	-	-	-
	-0,23	-	-	-	-	-1,40
	-0,23	-	-	-	-	1,33
	-1,53	-	-	-	-	-0,55
	-	-	-	-	-	-
	1,08	3,60	7,43	-	-	7,47
	-0,46	1,52	-	-	-	2,33
	-0,40	1,92	5,61	-	-	5,12
	-1,32	-0,59	-	-	-	0,44
	-	-	-	-	-	0,90
	2,29	6,73	-	-	-	8,92
	2,91	7,28	-	-	-	9,84
	2,87	6,28	-	-	-	9,29
	2,06	-	-	-	-	4,10
	2,41	-	-	-	-	4,28
	3,82	15,98	28,42	31,33	346,70	663,19
	-5,92	5,87	39,47	19,44	-	38,78
	-2,26	7,40	25,41	13,49	233,58	350,21
	-1,25	9,62	29,31	19,38	268,15	401,30

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmelz- ungsdatum
Allianz Thematica	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	15.07.2019	10,00		
	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2019	100,00		
	IT (EUR)	28.06.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	28.06.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	02.08.2019	100,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2019	10,00		
	AT (USD)	25.01.2019	100,00		
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	RT (USD)	28.06.2019	100,00		
Allianz Tiger	A (EUR)	28.11.2008	100,00		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	A (USD)	03.10.2008	47,27		
Allianz Total Return Asian Equity	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	A (EUR)	05.06.2015	100,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	15,61		
IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00			
PT (USD)	03.10.2008	16,05			
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,99		
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	01.02.2019	100,00		
W (EUR)	26.08.2015	1.000,00			
Allianz US Equity Dividend	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AM (USD)	15.10.2014	10,00		
	AMg (USD)	11.11.2015	10,00		
	AT (USD)	17.06.2019	10,00		



	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	-3,25
	-	-	-	-	-	-4,42
	0,42	24,37	-	-	-	34,70
	-	-	-	-	-	-0,13
	-	-	-	-	-	0,79
	1,32	26,76	-	-	-	38,44
	-	-	-	-	-	5,13
	-	-	-	-	-	0,94
	-	-	-	-	-	-1,62
	-	-	-	-	-	-3,15
	-	-	-	-	-	-3,10
	-	-	-	-	-	-2,87
	-	-	-	-	-	4,88
	-	-	-	-	-	-3,17
	-	-	-	-	-	-3,21
	0,79	-1,71	10,22	24,99	115,73	216,15
	1,90	-	-	-	-	-2,30
	-5,01	-8,90	7,62	8,04	61,35	106,51
	-1,25	-6,59	11,36	12,11	-	26,85
	-1,25	-6,63	11,31	-	-	17,47
	5,92	2,07	15,18	-	-	6,17
	-3,31	-10,86	3,82	-	-	6,81
	6,92	3,85	18,65	-	-	30,69
	6,95	4,02	18,34	-	-	17,80
	-0,07	-5,01	13,86	11,52	-	24,55
	-0,06	-4,94	13,92	-	-	19,95
	-0,07	-4,99	13,92	11,58	-	46,50
	-1,25	-7,18	9,72	8,33	-	5,52
	-1,28	-7,22	9,80	-	-	16,06
	-0,28	-5,36	12,61	10,43	62,18	110,23
	-0,26	-5,37	12,63	10,44	-	23,34
	-0,36	-5,36	12,59	-	-	18,32
	-0,27	-5,34	12,63	10,43	62,27	110,19
	0,71	-3,47	16,02	-	-	9,37
	0,67	-3,53	15,90	15,83	78,30	132,96
	0,07	0,00	0,70	-0,13	-	1,81
	0,13	0,11	0,87	1,61	11,36	30,04
	0,13	0,10	-	-	-	0,24
	-	-	-	-	-	0,04
	-	-	-	-	-	0,03
	0,22	0,28	1,12	-	-	2,09
	0,07	-	-	-	-	-0,02
	-	-	-	-	-	0,29
	0,25	0,39	1,27	-	-	1,91
	-0,93	9,77	28,05	30,41	107,32	112,30
	-2,05	7,74	26,40	-	-	28,19
	-2,06	7,77	26,45	-	-	26,23
	-	-	-	-	-	1,90

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz US Equity Dividend (Fortsetzung)	PM (USD)	17.06.2019	1.000,00		
	PT (USD)	17.06.2019	1.000,00		
	RM (USD)	17.06.2019	10,00		
	RT (USD)	17.06.2019	10,00		
	W (USD)	01.04.2009	1.000,00		
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	N (EUR)	12.12.2008	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	W (H-EUR)	12.12.2006	1.000,00		
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	P (USD)	29.01.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	04.10.2010	1.000,00		
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz US High Yield	AM (H2-AUD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.12.2011	10,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	AM (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (H2-EUR)	02.12.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	I2 (H2-EUR)	31.07.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WQ (H2-EUR)	03.07.2013	1.000,00		
	WT7 (H2-EUR)	04.10.2017	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	02.12.2011	10,00		
	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AT (H2-PLN)	28.06.2012	400,00		
	AM (H2-SGD)	15.06.2012	10,00		
	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IM (USD)	16.01.2018	1.000,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	P (USD)	30.07.2013	1.000,00		
	WT (USD)	01.10.2012	1.000,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00		
	Allianz US Short Duration High Income Bond	AM (H2-AUD)	01.12.2016	10,00	
PT (H2-CHF)		15.05.2017	1.000,00		
RT (H2-CHF)		19.07.2019	100,00		
AM (H2-RMB)		02.05.2017	10,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	-	-	-	-	-	2,15
	-	-	-	-	-	2,19
	-	-	-	-	-	2,16
	-	-	-	-	-	2,20
	-0,90	10,31	30,99	27,67	138,01	229,66
	4,61	20,76	32,03	63,81	-	158,71
	3,95	19,00	29,23	57,89	190,00	113,50
	5,84	23,45	36,65	73,38	251,17	338,02
	5,70	22,96	35,71	71,95	-	146,09
	-3,14	8,48	24,64	38,34	135,82	107,28
	5,38	23,57	39,49	94,89	-	159,62
	-0,46	13,84	30,61	53,67	130,21	138,50
	-1,45	11,99	29,30	42,02	134,66	103,77
	-1,48	11,99	29,27	42,05	-	86,80
	-0,61	13,89	32,62	48,20	-	88,85
	-0,33	14,52	33,74	50,36	-	145,40
	-2,70	-	-	-	-	-1,92
	-2,82	17,99	38,32	-	-	42,53
	-1,64	20,80	43,37	-	-	48,57
	3,84	3,87	11,50	16,02	-	53,32
	3,76	3,06	9,44	10,26	-	37,16
	-	-	-	-	-	1,12
	5,24	6,70	16,68	24,13	-	48,72
	1,45	-1,13	3,47	-	-	14,37
	1,40	-1,09	3,49	2,65	-	24,18
	1,52	-1,09	3,68	2,94	-	14,33
	2,09	0,01	5,44	6,29	-	24,06
	2,06	0,19	-	-	-	3,15
	2,14	0,12	5,49	6,19	-	19,65
	2,12	-	-	-	-	3,17
	2,38	0,53	6,15	7,48	-	14,17
	2,19	-	-	-	-	0,17
	2,69	0,96	6,59	7,11	-	31,11
	4,84	4,91	12,58	12,92	-	38,52
	4,91	4,98	12,64	13,01	-	39,00
	4,00	4,17	12,34	19,14	-	41,44
	3,56	2,99	10,19	13,39	-	37,65
	3,74	3,01	9,35	10,95	-	27,76
	4,69	4,51	11,40	11,86	-	49,98
	4,63	4,47	11,39	11,84	-	37,90
	5,22	-	-	-	-	4,62
	5,33	5,92	13,66	15,75	-	59,54
	5,29	5,88	13,59	15,62	-	20,24
	5,56	6,32	14,34	16,90	-	30,08
	9,42	-	-	-	-	13,42
	3,15	5,35	-	-	-	10,49
	0,70	0,48	-	-	-	1,05
	-	-	-	-	-	1,01
	4,36	8,24	-	-	-	10,98

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Verschmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Verschmel- zungsdatum
Allianz US Short Duration High Income Bond (Fortsetzung)	AT (H2-CZK)	25.07.2017	3.000,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (H2-EUR)	07.03.2016	10,00		
	AQ (H2-EUR)	14.07.2017	100,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.04.2017	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	P7 (H2-EUR)	09.10.2018	100,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
	AM (H2-GBP)	01.12.2016	10,00		
	P (H2-GBP)	02.03.2017	1.000,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	10,00		
	IM (H2-PLN)	15.11.2018	4.000,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	16.08.2016	10,00		
	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AQ (USD)	14.07.2017	10,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	IM (USD)	18.12.2017	1.000,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT2 (USD)	15.09.2016	1.000,00		
	P2 (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	P7 (USD)	09.10.2018	100,00		
	R (USD)	10.10.2017	10,00		
	W (USD)	22.09.2015	1.000,00		
	WT (USD)	26.07.2016	1.000,00		
Allianz US Short Term Plus	W (H2-EUR)	29.05.2019	1.000,00		
	W (USD)	29.05.2019	1.000,00		
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	CT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	I (EUR)	29.06.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	27.10.2017	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		

	1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
	2,10	1,92	-	-	-	1,80
	0,54	0,23	2,27	-	-	7,10
	0,58	0,29	2,32	-	-	7,37
	0,50	0,14	-	-	-	0,44
	0,51	0,16	2,14	-	-	7,21
	0,32	-0,23	1,65	-	-	2,02
	1,20	1,38	-	-	-	3,36
	1,15	1,41	-	-	-	3,04
	1,40	1,77	4,67	-	-	9,87
	-	-	-	-	-	1,40
	1,09	1,35	3,94	-	-	8,76
	1,10	1,33	3,92	-	-	8,74
	1,35	1,83	-	-	-	2,73
	1,81	2,55	-	-	-	6,04
	2,47	3,73	-	-	-	5,64
	3,91	6,36	11,37	-	-	12,01
	-	-	-	-	-	4,67
	4,74	7,92	-	-	-	6,88
	2,91	4,32	8,01	-	-	8,68
	3,63	5,79	-	-	-	10,13
	3,61	5,81	9,90	-	-	17,49
	3,57	5,81	-	-	-	6,55
	3,66	5,83	9,94	-	-	16,10
	-	-	-	-	-	2,48
	-	-	-	-	-	2,50
	4,31	-	-	-	-	6,80
	4,32	7,20	12,07	-	-	18,78
	4,27	7,11	11,92	-	-	20,16
	4,27	7,13	11,97	-	-	21,16
	4,27	7,09	-	-	-	8,11
	4,52	7,60	12,69	-	-	13,10
	4,52	7,60	-	-	-	12,86
	-	-	-	-	-	4,47
	4,15	-	-	-	-	6,75
	4,55	7,67	12,73	-	-	19,38
	4,54	7,66	12,80	-	-	14,23
	-	-	-	-	-	0,41
	-	-	-	-	-	1,36
	-0,27	-0,84	-	-	-	0,11
	-0,58	-1,35	-	-	-	-0,46
	0,36	0,38	-	-	-	1,51
	0,36	-	-	-	-	0,06
	0,32	-	-	-	-	-0,04
	-0,19	-	-	-	-	-0,99
	-0,18	-	-	-	-	-0,99
	0,32	-	-	-	-	-0,03
	0,21	-	-	-	-	0,05

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis	Tag der Auflösung/ Versmelzungs- datum	NIW je Aktie zum Auflösungs-/Versmel- zungsdatum
Allianz Volatility Strategy Fund (Fortsetzung)	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
	IT (H2-USD)	12.02.2019	1.000,00		
	WT (USD)	02.11.2017	1.000,00	14.12.2018	26.637,37
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	12.02.2019	1.000,00		
	IT (USD)	12.02.2019	1.000,00		
IndexManagement Balance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Chance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Substanz	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

<sup>1)</sup> Im Fall einer Auflösung/Verschmelzung ist die Wertentwicklung bis zum Auflösungs-/Versmelzungsdatum angegeben.

Die Berechnung basiert auf dem Nettoinventarwert je Aktie (ohne Ausgabeaufschlag) und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Die Wertentwicklung wird gemäß der Methode berechnet, die der deutsche Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) empfiehlt.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

1 Jahr (30.09.2018- 30.09.2019) %	2 Jahre (30.09.2017- 30.09.2019) %	3 Jahre (30.09.2016- 30.09.2019) %	5 Jahre (30.09.2014- 30.09.2019) %	10 Jahre (30.09.2009- 30.09.2019) %	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2019) <sup>1)</sup> %
0,25	-	-	-	-	-0,19
-	-	-	-	-	2,80
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-2,67
-	-	-	-	-	-0,75
5,20	-	-	-	-	3,91
4,19	-	-	-	-	5,97
5,52	-	-	-	-	2,99
4,75	-	-	-	-	4,83

# Konjunktur und Kapitalmarkt im Berichtszeitraum / Ausblick

## Global eingetrübtes Anlageumfeld

Im Berichtsjahr per Ende September 2019 setzte sich zwar das Wachstum der Weltwirtschaft fort, jedoch in vielen Regionen in deutlich verlangsamtem Tempo.

Vergleichsweise robust blieb die Konjunktur in den USA – begünstigt durch weiterhin rege Investitionstätigkeit und anhaltenden Arbeitsplatzaufbau. Im Schnitt nur moderat positiv war das Wachstum dagegen in den meisten europäischen Ländern. Stark exportabhängige Volkswirtschaften wie Deutschland stagnierten angesichts des abflauenden Welthandels sogar. Auch in Japan machte sich die spürbare Wachstumsverlangsamung in Ostasien infolge erhöhter Einfuhrzölle der Vereinigten Staaten auf chinesische Exporte negativ bemerkbar. Dennoch stachen in den Schwellenländern die aufstrebenden Volkswirtschaften Asiens insgesamt gesehen nach wie vor positiv hervor. Dem standen strukturelle Krisen in Ländern wie der Türkei und Venezuela gegenüber.

Die Notenbanken der entwickelten Staaten reagierten auf die Eintrübung des Konjunkturumfelds mit einer Lockerung ihrer Geldpolitik bzw. dem Verzicht auf geplante Leitzinserhöhungen. So wurde in den USA das Band für die Leitzinsen nach anfänglicher Anhebung in zwei Schritten wieder unter das Ausgangsniveau gesenkt und betrug zuletzt 1,75 bis 2,00 %. Die britische Notenbank sah trotz des mit der Abwertung des Pfunds verbundenen zusätzlichen Inflationspotentials von weiteren Zinsanhebungen ab. Die Europäische Zentralbank hielt – wie die Bank of Japan – an ihrer faktischen Nullzinspolitik fest, kündigte aber ein erneutes Anleihenkaufprogramm zur Ausweitung der Geldmenge an.

Unterdessen ging die allgemeine Teuerung überwiegend zurück, wozu neben dem starken Rückgang des Ölpreises die allgemeine Konjunkturabschwächung beitrug. Während bei einigen industriell benötigten Rohstoffen die Notierungen tendenziell sanken, legte der Goldpreis angesichts zunehmender konjunktureller und geopolitischer Unsicherheiten sowie des abermaligen Rückgangs der Zinsen kräftig zu.

## Aktien: Insgesamt noch positive Kurstendenz, regional aber Rückschläge

Das anhaltend niedrige und vielerorts wieder rückläufige Zinsniveau unterstützte die allgemeine Nachfrage internationaler Investoren nach Aktien. Allerdings war das Börsengeschehen

von zunehmender Nervosität geprägt und in einigen Regionen bzw. Sektoren kam es zu Korrekturen. Unter dem Strich positiv schnitten Aktien aus den USA ab, wozu erneut vor allem großkapitalisierte Technologietitel beitrugen. Auch in Europa waren insgesamt noch solide Zuwächse zu verzeichnen. Bei deutschen Börsentiteln überwogen jedoch angesichts des Zollkonflikts mit den USA die abwärtsgerichteten Tendenzen. Besonders unter Abwärtsdruck standen die Notierungen von Unternehmen aus Japan, deren Absatzperspektiven sich infolge der Wachstumsverlangsamung in China deutlich eingetrübt hatten. In den Schwellenländern legten die Notierungen im Durchschnitt noch moderat zu; dahinter verbargen sich allerdings auf regionaler Ebene entgegengesetzte Trends, die die fundamentalen Gegebenheiten einzelner Länder widerspiegeln.

Angesichts des sich verschärfenden Handelskonflikts zwischen den USA einerseits sowie Europa und China andererseits erhöhte sich die Volatilität – die Schwankungsbreite der Kursentwicklung am Aktienmarkt – vor allem zum Jahreswechsel und im Frühsommer spürbar. Später beruhigte sich die Lage zwar, doch blieb die Anlegerstimmung unter dem Strich nervös.

## Verzinsliche Wertpapiere: Breit angelegter Kursaufschwung

Der globale Trend zu wieder rückläufigen Zinsen spiegelte sich an den internationalen Anleihenmärkten auf breiter Front in entsprechenden Kursgewinnen wider. Angesichts aufkommender Rezessionssorgen, verstärkter geopolitischer Risiken und des Kurswechsels der global tonangebenden US-Notenbank zogen vor allem die Notierungen langlaufender Staatsanleihen sehr hoher Bonität kräftig an, nicht nur den Vereinigten Staaten, sondern auch im Euroraum. Ebenfalls positiv, wenn auch weniger dynamisch, fiel die Kursentwicklung bei hochwertigen gedeckten Schuldverschreibungen und Unternehmenspapieren aus. Auch hochverzinsliche Anleihen und Wertpapiere aus Schwellenländern waren weniger gefragt als traditionelle Staatsanleihen. Unter dem Strich verzeichneten aber auch sie in der Regel solide Wertzuwächse.

## Ausblick

Die globalen Kapitalmärkte werden derzeit im Wesentlichen von den Erwartungen an die geldpolitische Unterstützung der führenden Notenbanken und die Hoffnung auf steigende Staatsausgaben gestützt. Die Auswirkungen des Handelskonflikts zwischen den USA und China belasten die globale Kon-



junktur jedoch seit längerem. Falls die Trump-Administration die bereits angekündigten zusätzlichen Einfuhrzölle auf chinesische Waren umsetzt, würde sich die Situation noch verschlechtern. Die Geldpolitik sollte auch weiterhin stimulierend auf die Aktienmärkte wirken, dürfte dabei aber zunehmend an ihre Grenzen stoßen. Die US-Zentralbank Federal Reserve (Fed) hat inzwischen zwei Zinsschritte als Vorsichtsmaßnahme gegen eine befürchtete Rezession durchgeführt. An den Kapitalmärkten wird mit weiteren Zinsschritten gerechnet. Aber das alleine ist keine Garantie, dass es an den Aktienmärkten nicht doch zu einem Rücksetzer kommt, falls die Konjunkturdaten und die Ergebnisse der Unternehmen enttäuschen. Zusammengefasst ergibt sich weiterhin ein Bild, in dem mit höheren Kursschwankungen und stark unterschiedlichen Entwicklungen einzelner Branchen und Regionen zu rechnen ist.

Während die zunehmenden Erwartungen weiterer geldpolitischer Stimulierungsmaßnahmen durch die international führenden Notenbanken Abwärtsdruck auf die Renditen ausüben, hat die Marktbewertung ambitionierte Niveaus erreicht. Der US-Geld- und Anleihenmarkt scheint weiter davon auszugehen, dass die US-Notenbank Federal Reserve die Zinsen spürbar senkt. Einen zweiten Schritt dazu hat sie jüngst vollzogen, als sie die Zinsen um 0,25 % auf die Spanne zwischen 1,75 bis 2 % senkte. Die Geldmärkte preisen mittlerweile fünf weitere Zinsschritte der US-Zentralbank Federal Reserve bis Ende 2020 ein, was Enttäuschungspotenzial beinhaltet. In Europa rechnen die Marktteilnehmer frühestens im Jahre 2020 mit einer Erhöhung der Leitzinsen durch die Europäische Zentralbank (EZB). Auf ihrer September-Sitzung hat sie ein umfangreiches Lockerungspaket geschnürt. Es beinhaltet neben einer Senkung des Einlagensatzes um 10 Basispunkte eine verstärkte „Forward Guidance“ sowie die Wiederaufnahme der Nettowertpapierkäufe ab November 2019. Darüber hinaus hat die EZB weitere Handlungsbereitschaft signalisiert.

# Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	01.10.2018-30.09.2019
	Kombiniert EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.461.219.217,16
- Swapgeschäften	10.444.182,65
- Festgeldern	215.392,41
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	9.116.587,39
- negativer Zinssatz	-9.793.379,39
Dividenden	815.110.588,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	22.452.032,29
- Wertpapierleihgeschäften	313.159,44
- Differenzkontrakten	4.939.764,07
Sonstige Erträge	10.857.546,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.324.875.090,83</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-4.177.788,97
- Bankverbindlichkeiten	-3.393.932,90
Sonstiger Zinsaufwand	-692.152,61
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-4.631.685,66
- Wertpapierleihgeschäften	-92.334,82
Erfolgsbezogene Vergütung	-4.726.384,80
Taxe d'Abonnement	-30.401.716,92
Pauschalvergütung	-974.398.320,92
Sonstige Kosten	-6.710.309,99
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.029.224.627,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.295.650.463,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	42.508.314,29
- Wertpapiergeschäften	1.359.344.800,48
- Finanztermingeschäften	91.597.271,10
- Devisentermingeschäften	-602.399.147,57
- Devisen	-100.883.636,70
- Swapgeschäften	-24.758.661,97
- CFD-Geschäften	-27.729.135,33
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.033.330.267,54</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	547.197,67
- Wertpapiergeschäften	-1.749.082.612,74
- Finanztermingeschäften	-33.866.134,25
- Devisentermingeschäften	-355.846.916,91
- Devisen	1.295.152,39
- TBA-Transaktionen	-103.935,13
- Swapgeschäften	-13.761.616,18
- CFD-Geschäften	1.335.845,77
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-116.152.751,84</b>

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 77–1481 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.

Die Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen stellen einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2019

	30.09.2019 Kombiniert EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 88.705.912.179,51)	89.797.853.855,22
Festgelder	1.094.301.336,96
Bankguthaben	2.929.673.477,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	24.348.059,96
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	15.085.696,99
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	414.547.220,86
- Festgeldern	21.556,37
- Swapgeschäften	533.383,72
Dividendenansprüche	58.639.410,66
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	3.779.180,97
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	176.243.692,96
- Wertpapierleihgeschäften	74.097,69
- Wertpapiergeschäften	1.108.480.814,30
Sonstige Forderungen	2.105.692,47
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	7.362.368,77
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	18.936.282,56
- Finanztermingeschäften	17.744.900,69
- TBA-Transaktionen	6.051,13
- Swapgeschäften	10.344.247,41
- Differenzkontraktgeschäften	2.628.162,79
- Devisentermingeschäften	110.077.042,44
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>95.792.786.532,19</b>
Bankverbindlichkeiten	-26.500.453,99
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-21.282,50
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-35.317.584,05
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-14.392.049,32
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-399.439,52
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-197.208.022,09
- Wertpapierleihgeschäften	-477,89
- Wertpapiergeschäften	-1.292.955.169,23
Kapitalertragsteuer	-488.260,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-91.310.225,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-14.213.527,32
- Finanztermingeschäften	-31.591.244,91
- TBA-Transaktionen	-354.425,65
- Swapgeschäften	-12.651.752,86
- Differenzkontraktgeschäften	-2.034.089,85
- Devisentermingeschäften	-355.185.197,81
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.074.623.202,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>93.718.163.329,71</b>

In den konsolidierten Finanzaufstellungen der Gesellschaft wurden gegenseitige Anlagen zwischen Teilfonds nicht eliminiert. Zum Jahresende beliefen sich die gegenseitigen Anlagen zwischen Teilfonds auf insgesamt 1.276.552.770,32 EUR. Ohne gegenseitige Anlagen würde sich der kombinierte NIW zum Jahresende somit auf insgesamt 92.441.610.559,39 EUR belaufen.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	01.10.2018–30.09.2019
	Kombiniert EUR
Vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.140.754.747,67
Bewertungsdifferenz	2.830.901.174,45
Mittelzuflüsse	46.663.069.165,15
Mittelrückflüsse	-47.621.729.528,39
Ausschüttung	-3.178.679.477,34
Betriebsergebnis	-116.152.751,83
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>93.718.163.329,71</b>

# Allianz ActiveInvest Balanced

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.112.151,51</b>	<b>99,93</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>348.520,65</b>	<b>3,44</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	267	EUR 1.306,990	348.520,65	3,44
<b>Luxemburg</b>					<b>9.763.630,86</b>	<b>96,49</b>
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,470%)	Shs	888	EUR 1.149,660	1.020.849,79	10,09
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	903	EUR 1.102,090	995.187,27	9,83
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	365	EUR 1.095,560	399.879,40	3,95
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	1.285	EUR 931,420	1.196.874,70	11,83
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	224	EUR 1.395,150	312.513,60	3,09
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	533	EUR 1.164,880	620.466,34	6,13
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	249	EUR 1.191,010	296.872,34	2,93
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- EUR (hedged) - (0,540%)	Shs	407	EUR 984,560	400.715,92	3,96
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	366	EUR 1.086,400	397.622,40	3,93
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	252	EUR 1.182,250	297.927,00	2,94
LU0920783023	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -WT- EUR - (0,650%)	Shs	691	EUR 1.684,690	1.163.414,90	11,50
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	6	EUR 98.409,260	637.692,00	6,30
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	88	EUR 2.320,730	204.224,24	2,02
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	738	EUR 1.097,570	810.141,66	8,01
LU2009011938	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%)	Shs	401	EUR 1.016,870	407.340,84	4,03
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	163	EUR 1.235,020	201.308,26	1,99
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0,480%)	Shs	390	EUR 1.027,180	400.600,20	3,96
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.112.151,51</b>	<b>99,93</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.638,20</b>	<b>0,09</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>8.638,20</b>	<b>0,09</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			8.638,20	0,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.638,20</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-1.687,56</b>	<b>-0,02</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>10.119.102,15</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.011,81
Aktienumlauf in Stück	10.001
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	10.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Europäische Aktien	22,91
Internationale Aktien	20,16
Internationale Anleihen	18,74
Euroraum-Anleihen	13,27
Europäische Anleihen	11,83
Globale Mischfonds	10,09
Europäische Wandelanleihen	2,93
Sonstige Vermögenswerte	0,07
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>0,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-252,94
Pauschalvergütung	-1.434,62
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.687,56</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.687,56</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	652,11
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.035,45</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	119.137,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>118.102,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 9.993.013,91)	10.112.151,51
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.638,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.120.789,71</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.687,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.687,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.119.102,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.001.000,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	118.102,15
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.119.102,15</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.001
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.001</b>

# Allianz ActiveInvest Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.036.081,52</b>	<b>99,92</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>497.886,08</b>	<b>4,96</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	381	EUR 1.306,990	497.886,08	4,96
<b>Luxemburg</b>					<b>9.538.195,44</b>	<b>94,96</b>
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,470%)	Shs	888	EUR 1.149,660	1.020.849,79	10,16
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	1.626	EUR 1.102,090	1.791.998,34	17,84
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	457	EUR 1.095,560	500.670,92	4,98
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	1.939	EUR 931,420	1.806.023,38	17,98
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	334	EUR 1.191,010	397.243,52	3,95
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- EUR (hedged) - (0,540%)	Shs	509	EUR 984,560	501.141,04	4,99
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	549	EUR 1.086,400	596.433,60	5,94
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	252	EUR 1.182,250	297.927,00	2,97
LU0920783023	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -WT- EUR - (0,650%)	Shs	322	EUR 1.684,690	542.244,43	5,40
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	4	EUR 98.409,260	424.242,32	4,22
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	44	EUR 2.320,730	102.112,12	1,02
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	391	EUR 1.097,570	429.422,07	4,28
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	188	EUR 1.047,580	196.945,04	1,96
LU2009011938	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%)	Shs	225	EUR 1.016,870	228.977,77	2,28
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	81	EUR 1.235,020	100.036,62	1,00
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT (H2-EUR)- EUR - (0,480%)	Shs	586	EUR 1.027,180	601.927,48	5,99
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.036.081,52</b>	<b>99,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.209,55</b>	<b>0,10</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.209,55</b>	<b>0,10</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			10.209,55	0,10
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.209,55</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.796,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>10.044.494,48</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.004,35
Aktienumlauf in Stück	10.001
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	10.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	26,83
Euroraum-Anleihen	22,80
Europäische Anleihen	17,98
Europäische Aktien	10,64
Globale Mischfonds	10,16
Internationale Aktien	7,56
Europäische Wandelanleihen	3,95
Sonstige Vermögenswerte	0,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>0,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-251,10
Pauschalvergütung	-1.545,49
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.796,59</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.796,59</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	398,39
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.398,20</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	44.892,68
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>43.494,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 9.991.188,84)	10.036.081,52
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.209,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.046.291,07</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.796,59
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.796,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.044.494,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.001.000,00
Betriebsergebnis	43.494,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.044.494,48</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.001
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.001</b>

# Allianz ActiveInvest Dynamic

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.186.005,74</b>	<b>99,95</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>398.309,12</b>	<b>3,91</b>
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	305	EUR 1.306,990	398.309,12	3,91
<b>Luxemburg</b>					<b>9.787.696,62</b>	<b>96,04</b>
LU0352313232	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 75 -WT- EUR - (0,500%)	Shs	807	EUR 1.281,650	1.034.347,94	10,15
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	715	EUR 1.102,090	787.466,45	7,73
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	219	EUR 1.095,560	239.927,64	2,35
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	539	EUR 1.395,150	752.130,95	7,38
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	847	EUR 1.164,880	986.757,03	9,68
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- EUR (hedged) - (0,540%)	Shs	407	EUR 984,560	400.715,92	3,93
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	366	EUR 1.086,400	397.622,40	3,90
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	168	EUR 1.182,250	198.618,00	1,95
LU0920783023	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -WT- EUR - (0,650%)	Shs	957	EUR 1.684,690	1.612.925,58	15,83
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	10	EUR 98.409,260	955.357,10	9,38
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	132	EUR 2.320,730	307.104,52	3,01
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	270	EUR 1.235,020	332.952,75	3,27
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.073	EUR 1.097,570	1.167.098,86	11,45
LU2009011938	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%)	Shs	611	EUR 1.016,870	614.671,48	6,03
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.186.005,74</b>	<b>99,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.226,01</b>	<b>0,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.226,01</b>	<b>0,07</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			7.226,01	0,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.226,01</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.560,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>10.191.671,38</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.019,07
Aktienumlauf in Stück	10.001
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	10.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Europäische Aktien	35,60
Internationale Aktien	30,43
Internationale Anleihen	12,13
Euroraum-Anleihen	11,64
Globale Mischfonds	10,15
Sonstige Vermögenswerte	0,05
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 30.08.2019 (Tag der Auflage) bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>0,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-254,71
Pauschalvergütung	-1.305,66
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.560,37</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.560,37</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.152,10
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-408,27</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	191.079,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>190.671,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 9.994.926,09)	10.186.005,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.226,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.193.231,75</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.560,37
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.560,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.191.671,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	10.001.000,00
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	190.671,38
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.191.671,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.001
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.001</b>

# Allianz Advanced Fixed Income Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.667.901.615,01</b>	<b>99,22</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.667.901.615,01</b>	<b>99,22</b>
<b>Australien</b>					<b>57.072.137,40</b>	<b>2,12</b>
XS1523136247	0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 103,323	1.549.846,65	0,06
XS1014018045	2,5000 % Australia & New Zealand Banking Group EUR Notes 14/24	EUR	3.000,0	% 112,188	3.365.640,60	0,13
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	12.000,0	% 107,184	12.862.048,80	0,47
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	2.600,0	% 102,755	2.671.638,84	0,10
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 104,717	1.256.607,24	0,05
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 103,121	3.093.618,60	0,12
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	3.000,0	% 102,680	3.080.394,30	0,11
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0	% 108,549	2.279.536,56	0,08
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	4.000,0	% 104,358	4.174.300,40	0,15
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	1.440,0	% 100,212	1.443.048,05	0,05
XS1685481332	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 102,811	308.433,72	0,01
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 106,084	1.060.835,70	0,04
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 103,478	2.069.557,60	0,08
XS0706229555	3,7500 % Telstra EUR MTN 11/22	EUR	2.500,0	% 110,268	2.756.687,50	0,10
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 108,687	326.059,53	0,01
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.150,0	% 107,869	1.240.494,08	0,05
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 102,850	3.085.513,50	0,11
XS1167295804	0,6250 % Westpac Banking EUR MTN 15/22	EUR	2.500,0	% 102,365	2.559.117,50	0,10
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking EUR MTN 16/22	EUR	2.200,0	% 100,958	2.221.076,88	0,08
XS1676933937	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 101,548	1.523.218,05	0,06
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	% 103,637	2.590.920,50	0,10
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	1.500,0	% 103,570	1.553.542,80	0,06
<b>Österreich</b>					<b>47.983.126,45</b>	<b>1,80</b>
AT0000A1FAP5	1,2000 % Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.500,0	% 110,806	6.094.323,40	0,23
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	% 108,800	7.616.020,30	0,28
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	10.500,0	% 107,155	11.251.249,80	0,42
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 109,723	3.840.310,25	0,14
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen- und Schnellstrassen-Finanzierungs EUR Notes 19/29	EUR	1.000,0	% 103,244	1.032.438,00	0,04
XS0542825160	3,3750 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR MTN 10/25	EUR	3.000,0	% 123,410	3.702.294,00	0,14
XS1550203183	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 106,594	1.598.906,40	0,06
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	3.000,0	% 103,161	3.094.835,40	0,12
XS1982725159	0,3750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 101,596	406.384,88	0,02
XS1856342560	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank EUR MTN 18/26	EUR	4.000,0	% 106,151	4.246.044,00	0,16
XS0780267406	3,0000 % Hypoe NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 108,978	544.888,90	0,02
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 107,346	214.691,18	0,01
XS1405762805	1,5000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 108,956	1.634.334,60	0,06
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	800,0	% 102,163	817.305,36	0,03
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	1.750,0	% 107,949	1.889.099,98	0,07
<b>Belgien</b>					<b>66.569.414,40</b>	<b>2,49</b>
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 18/27	EUR	1.250,0	% 106,106	1.326.318,88	0,05
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	1.950,0	% 105,862	2.064.307,44	0,08
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	% 102,775	1.541.621,40	0,06
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR MTN Zero-Coupon 28.08.2026	EUR	1.500,0	% 98,698	1.480.463,25	0,06
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	14.500,0	% 132,866	19.265.570,00	0,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	1.000,0	% 111,044	1.110.440,00	0,04
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	4.500,0	% 115,294	5.188.230,00	0,19
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	7.000,0	% 107,641	7.534.870,00	0,28
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	5.200,0	% 103,436	5.378.672,00	0,20
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	5.500,0	% 105,405	5.797.275,00	0,22
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	3.500,0	% 109,340	3.826.900,00	0,14
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	6.000,0	% 109,839	6.590.340,00	0,25
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 106,376	212.751,28	0,01
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 107,522	322.564,83	0,01
BE0002420926	2,7500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 12/22	EUR	2.200,0	% 109,297	2.404.527,18	0,09
BE0002500750	0,7500 % KBC Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	% 107,892	1.834.164,34	0,07
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	700,0	% 98,628	690.398,80	0,03
<b>Brasilien</b>					<b>3.647.306,25</b>	<b>0,14</b>
XS1047674947	2,8750 % Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	3.500,0	% 104,209	3.647.306,25	0,14
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>2.666.908,28</b>	<b>0,10</b>
XS0982303785	2,6250 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2013 EUR Notes 13/20	EUR	1.100,0	% 102,824	1.131.059,93	0,04
XS1220886938	1,0000 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2015 EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 102,390	1.535.848,35	0,06
<b>Bulgarien</b>					<b>11.500.501,10</b>	<b>0,43</b>
XS1083844503	2,9500 % Bulgaria Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.500,0	% 115,211	6.336.611,60	0,24
XS1208855616	2,0000 % Bulgaria Government EUR MTN 15/22	EUR	3.300,0	% 105,802	3.491.449,50	0,13
XS1208855889	2,6250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	1.400,0	% 119,460	1.672.440,00	0,06
<b>Kanada</b>					<b>38.413.490,26</b>	<b>1,44</b>
XS1706963284	0,2000 % Bank of Montreal EUR Notes 17/23	EUR	2.500,0	% 102,030	2.550.754,00	0,09
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	1.650,0	% 101,703	1.678.091,58	0,06
XS2049707180	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	% 98,868	1.483.025,55	0,06
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Com- merce EUR MTN 19/24	EUR	3.050,0	% 100,458	3.063.970,53	0,11
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bank of Com- merce EUR MTN 19/27	EUR	2.900,0	% 101,821	2.952.806,10	0,10
XS1689185426	1,5000 % Magna International EUR Notes 17/27	EUR	400,0	% 107,268	429.071,00	0,02
XS1935153632	0,3750 % National Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	2.100,0	% 103,273	2.168.738,67	0,08
XS1496770626	0,0000 % National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	1.000,0	% 101,629	1.016.292,80	0,04
XS1629737625	0,3750 % Province of Ontario Ca- nada EUR Bonds 17/24	EUR	2.000,0	% 103,545	2.070.904,60	0,08
XS1169595698	0,8750 % Province of Ontario Ca- nada EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 106,648	2.132.954,40	0,08
XS1807430811	0,6250 % Province of Ontario Ca- nada EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0	% 105,361	1.580.410,20	0,06
XS0953580981	2,2500 % Province of Quebec Ca- nada EUR Bonds 13/23	EUR	1.000,0	% 110,617	1.106.168,30	0,04
XS1167203881	0,8750 % Province of Quebec Ca- nada EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 106,571	2.131.412,40	0,08
XS1876471183	0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	% 105,581	2.111.624,80	0,08
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	750,0	% 100,760	755.699,63	0,03
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	2.500,0	% 102,480	2.561.988,75	0,10
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,806	2.056.122,40	0,08
XS1790069790	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	2.500,0	% 102,199	2.554.968,50	0,10
XS1985806600	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	% 101,177	1.416.477,86	0,05
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR No- tes Zero-Coupon 09.02.2024	EUR	2.550,0	% 101,647	2.592.008,19	0,10
<b>Kaimaninseln</b>					<b>4.578.758,08</b>	<b>0,17</b>
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	4.450,0	% 102,893	4.578.758,08	0,17
<b>Chile</b>					<b>7.065.312,75</b>	<b>0,26</b>
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	5.500,0	% 108,483	5.966.545,75	0,22

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1084942470	2,2500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 109,877	1.098.767,00	0,04
<b>China</b>						<b>2.323.275,31</b>
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.300,0	% 101,012	2.323.275,31	0,09
<b>Kolumbien</b>						<b>5.413.218,75</b>
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	4.500,0	% 120,294	5.413.218,75	0,20
<b>Kroatien</b>						<b>13.959.138,69</b>
XS1028953989	3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	5.000,0	% 110,375	5.518.769,00	0,21
XS1117298916	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 115,308	4.612.335,20	0,17
XS1428088626	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.700,0	% 119,187	3.218.040,09	0,12
XS1713475306	2,7500 % Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	500,0	% 121,999	609.994,40	0,02
<b>Zypern</b>						<b>7.906.600,33</b>
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 114,472	2.289.433,20	0,09
XS1883942648	2,3750 % Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	3.650,0	% 117,188	4.277.348,13	0,16
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 103,063	1.339.819,00	0,05
<b>Tschechische Republik</b>						<b>11.258.673,40</b>
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahj EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 105,500	527.497,90	0,02
XS0458257796	5,0000 % CEZ EUR MTN 09/21	EUR	3.500,0	% 110,125	3.854.369,75	0,14
XS0502286908	4,8750 % CEZ EUR MTN 10/25	EUR	1.500,0	% 124,627	1.869.397,95	0,07
XS0940293763	3,0000 % CEZ EUR MTN 13/28	EUR	4.250,0	% 117,821	5.007.407,80	0,19
<b>Dänemark</b>						<b>20.130.310,76</b>
XS1324446092	1,5000 % AP Møller - Maersk EUR MTN 15/22	EUR	880,0	% 104,586	920.360,85	0,03
XS1789699607	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	% 103,677	1.036.766,10	0,04
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	900,0	% 101,927	917.346,69	0,03
XS1068866950	2,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.600,0	% 103,099	1.649.586,88	0,06
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.250,0	% 99,439	1.242.981,50	0,05
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 100,518	1.507.766,25	0,06
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	450,0	% 100,982	454.421,21	0,02
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 102,493	1.537.398,75	0,06
XS1720947917	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 17/27	EUR	800,0	% 107,732	861.852,80	0,03
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 103,072	206.143,10	0,01
XS1145526825	2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 109,235	1.092.351,80	0,04
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	3.500,0	% 101,242	3.543.478,40	0,13
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 106,811	1.068.111,90	0,04
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	3.700,0	% 110,588	4.091.744,53	0,15
<b>Finnland</b>						<b>25.115.468,08</b>
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.500,0	% 112,243	2.806.066,00	0,10
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 108,591	3.800.685,00	0,14
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 106,709	4.268.360,00	0,16
XS0629937409	4,0000 % Fortum EUR MTN 11/21	EUR	1.800,0	% 106,891	1.924.030,62	0,07
XS0825855751	2,2500 % Fortum EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	% 106,621	3.198.629,40	0,12
XS0838968849	2,7500 % Metso EUR MTN 12/19	EUR	700,0	% 100,014	700.101,29	0,03
XS1626574708	1,1250 % Metso EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 104,079	832.631,20	0,03
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 107,336	1.073.358,10	0,04
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	950,0	% 107,339	1.019.718,51	0,04
XS1595523066	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 101,702	1.017.018,00	0,04
XS1576693110	0,2500 % OP Mortgage Bank EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 103,159	1.031.590,30	0,04
XS1110299036	1,5000 % Sampo EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 103,299	1.239.589,44	0,05
XS1520733301	1,0000 % Sampo EUR MTN 16/23	EUR	1.300,0	% 104,280	1.355.643,90	0,05
XS1622193750	1,2500 % Sampo EUR MTN 17/25	EUR	800,0	% 106,006	848.046,32	0,03
<b>Frankreich</b>						<b>447.740.011,21</b>
FR0013433281	0,1250 % Arkea Home Loans EUR Notes 19/29	EUR	1.400,0	% 102,289	1.432.046,56	0,05
FR0013252277	1,5000 % Arkema EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 108,943	2.178.856,40	0,08
FR0011859396	1,7500 % Auchan Holding EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 102,744	1.541.152,95	0,06
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 106,136	1.061.361,50	0,04
XS1346228577	3,3750 % AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0	% 114,310	2.286.190,20	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR MTN FLR-18/49	EUR	650,0	% 113,323	736.596,32	0,03
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	2.300,0	% 111,801	2.571.423,00	0,10
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 110,586	1.658.789,55	0,06
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 101,180	1.922.417,72	0,07
XS1717355561	1,6250 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 106,384	1.063.840,30	0,04
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	1.300,0	% 103,731	1.348.504,30	0,05
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	2.400,0	% 102,894	2.469.464,40	0,09
FR0013412947	0,7500 % Banque Federative du Credi- tit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	3.200,0	% 103,532	3.313.025,28	0,12
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.450,0	% 103,985	1.507.783,23	0,06
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 104,061	1.560.920,10	0,06
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 114,586	1.145.858,50	0,04
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	600,0	% 104,417	626.503,50	0,02
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	% 98,184	2.454.608,25	0,09
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	% 102,905	1.955.185,69	0,07
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	700,0	% 103,690	725.832,31	0,03
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 17/23	EUR	1.200,0	% 102,165	1.225.977,84	0,05
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Financement EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	% 108,994	2.179.888,00	0,08
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance Financement EUR MTN 15/25	EUR	2.000,0	% 104,594	2.091.879,40	0,08
FR0011192392	4,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Bonds 12/25	EUR	2.500,0	% 127,785	3.194.617,00	0,12
FR0011521319	2,3750 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Bonds 13/24	EUR	2.000,0	% 112,467	2.249.341,00	0,08
FR0011333186	2,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	% 109,532	3.285.951,90	0,12
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.12	EUR	2.000,0	% 103,732	2.074.645,40	0,08
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 112,279	2.245.573,20	0,08
FR0013230703	0,7500 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 107,476	1.074.763,50	0,04
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.500,0	% 116,854	1.752.809,40	0,07
XS1086835979	1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.550,0	% 104,246	1.615.808,20	0,06
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	1.350,0	% 101,959	1.376.452,44	0,05
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	1.200,0	% 101,994	1.223.922,96	0,05
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	1.800,0	% 110,795	1.994.311,08	0,07
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0	% 103,104	2.062.088,40	0,08
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	2.700,0	% 108,530	2.930.306,22	0,11
FR0013281748	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	1.700,0	% 104,060	1.769.023,74	0,07
FR0013358843	0,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/28	EUR	3.600,0	% 109,432	3.939.557,76	0,15
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0	% 104,781	2.095.628,60	0,08
XS1627193359	1,3750 % Compagnie de Saint-Go- bain EUR MTN 17/27	EUR	2.600,0	% 108,400	2.818.388,04	0,10
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Go- bain EUR MTN 19/31	EUR	300,0	% 112,159	336.477,99	0,01
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0	% 108,007	1.512.096,60	0,06
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 119,082	2.857.979,52	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1169630602	0,8750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 102,432	1.536.483,00	0,06
XS1425199848	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 102,909	514.545,40	0,02
XS1550135831	1,0000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 105,046	2.100.910,40	0,08
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	1.500,0	% 103,592	1.553.883,75	0,06
FR0013066743	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	1.571,0	% 104,387	1.639.922,13	0,06
FR0013219573	0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 103,104	1.237.242,72	0,05
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	% 109,427	1.860.266,31	0,07
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 108,748	2.174.961,40	0,08
FR0013215688	0,2500 % Credit Agricole Public Sector EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 103,632	2.072.646,60	0,08
FR0011991306	1,7500 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 110,444	993.994,38	0,04
FR0013065117	0,8750 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	1.500,0	% 107,882	1.618.223,10	0,06
FR0013450822	0,3750 % Credit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	1.300,0	% 99,433	1.292.622,50	0,05
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	800,0	% 102,341	818.730,00	0,03
FR0011401736	4,2500 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	13.200,0	% 101,273	13.368.014,88	0,49
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.500,0	% 113,095	1.696.423,95	0,06
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	2.400,0	% 101,188	2.428.502,64	0,09
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.300,0	% 101,569	1.320.390,50	0,05
FR0012602761	1,0000 % Engie EUR MTN 15/26	EUR	1.000,0	% 105,702	1.057.016,90	0,04
FR0013444775	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	2.000,0	% 98,799	1.975.973,00	0,07
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	15.000,0	% 126,840	19.025.998,50	0,70
FR0011337880	2,2500 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	7.500,0	% 109,217	8.191.275,00	0,30
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	14.500,0	% 126,123	18.287.833,55	0,68
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	16.000,0	% 109,075	17.452.000,00	0,65
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	15.750,0	% 113,620	17.895.150,00	0,67
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	18.000,0	% 112,238	20.202.840,00	0,74
FR0012938116	1,0000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	% 109,524	15.333.360,00	0,57
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	26.000,0	% 106,067	27.577.417,40	1,02
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	3.500,0	% 119,367	4.177.845,00	0,16
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	13.500,0	% 105,117	14.190.795,00	0,53
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.500,0	% 111,078	7.220.069,35	0,27
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	10.500,0	% 109,724	11.521.018,95	0,43
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	11.000,0	% 109,812	12.079.318,90	0,45
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 107,480	3.224.399,70	0,12
FR0013284205	1,3750 % Gecina EUR MTN 17/28	EUR	500,0	% 109,296	546.481,85	0,02
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	4.500,0	% 102,097	4.594.360,50	0,17
FR0013231768	1,5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 106,474	1.597.111,05	0,06
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance EUR MTN 10/20	EUR	700,0	% 102,485	717.397,80	0,03
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	900,0	% 102,538	922.838,49	0,03
FR0013248721	1,5000 % Kering EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 110,505	221.010,02	0,01
FR0012674661	1,0000 % Klepierre EUR MTN 15/23	EUR	900,0	% 103,340	930.064,05	0,03
FR0013121753	1,8750 % Klepierre EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 109,985	109.984,87	0,00
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	2.200,0	% 103,945	2.286.792,42	0,09
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 100,064	1.601.021,44	0,06
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 107,341	1.180.750,34	0,04
FR0011688464	2,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	2.500,0	% 112,199	2.804.978,25	0,10
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 103,166	2.063.323,20	0,08
FR0013232998	0,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 104,016	1.040.158,30	0,04
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	% 104,898	209.795,46	0,01
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0	% 99,705	1.096.755,00	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1028600473	4,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	9.700,0	% 101,539	9.849.263,60	0,37
XS1408317433	1,0000 % Orange EUR MTN 16/25	EUR	400,0	% 104,833	419.330,28	0,02
FR0013217114	0,8750 % Orange EUR MTN 16/27	EUR	500,0	% 104,846	524.230,95	0,02
FR0013444676	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	2.100,0	% 98,559	2.069.740,89	0,08
FR0012173862	2,1250 % Pernod Ricard EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 110,075	1.100.749,00	0,04
FR0013172939	1,5000 % Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 108,091	540.452,50	0,02
FR0013245586	2,0000 % Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 106,943	2.138.863,40	0,08
FR0012384634	1,1250 % Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	2.300,0	% 102,490	2.357.261,03	0,09
FR0013217346	0,5000 % Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	3.000,0	% 101,502	3.045.060,60	0,11
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 103,597	310.791,21	0,01
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	1.650,0	% 102,612	1.693.089,75	0,06
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 101,392	608.352,72	0,02
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,744	813.950,00	0,03
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 104,075	468.335,88	0,02
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,532	1.005.321,30	0,04
FR0013412707	1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	% 105,178	1.577.666,70	0,06
FR0011769090	3,1250 % Renault EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 104,724	3.141.720,90	0,12
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 102,668	308.003,25	0,01
FR0013299435	1,0000 % Renault EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0	% 102,055	1.173.632,96	0,04
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	% 101,995	1.019.945,80	0,04
FR0013368206	2,0000 % Renault EUR MTN 18/26	EUR	600,0	% 107,243	643.459,02	0,02
FR0013060209	1,6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 15/25	EUR	2.900,0	% 109,296	3.169.598,21	0,12
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transport d'Electricite EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	1.600,0	% 98,386	1.574.178,24	0,06
FR0012601367	0,8750 % Schneider Electric EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 104,820	1.048.200,40	0,04
FR0013302809	0,8750 % Schneider Electric EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 106,051	1.060.510,20	0,04
FR0013396876	1,5000 % Schneider Electric EUR MTN 19/28	EUR	1.500,0	% 110,221	1.653.321,30	0,06
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	% 107,712	3.231.365,70	0,12
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	1.500,0	% 102,243	1.533.639,30	0,06
XS0802756683	4,2500 % Société Générale EUR MTN 12/22	EUR	2.000,0	% 112,336	2.246.715,00	0,08
FR0013094869	0,5000 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 103,256	1.239.071,04	0,05
XS1418786890	0,7500 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 102,978	617.868,42	0,02
FR0013368602	2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 112,182	1.121.817,30	0,04
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	900,0	% 103,879	934.910,28	0,03
FR0013430733	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 102,139	1.634.216,96	0,06
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 109,444	1.094.437,10	0,04
XS1505132602	0,7500 % Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	1.700,0	% 104,906	1.783.409,14	0,07
XS1823513343	1,1250 % Sodexo EUR Notes 18/25	EUR	800,0	% 105,437	843.496,80	0,03
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/49	EUR	700,0	% 105,127	735.887,39	0,03
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 99,519	597.114,42	0,02
FR0010913780	4,1250 % Suez EUR MTN 10/22	EUR	500,0	% 111,932	559.661,40	0,02
XS1048519679	2,5000 % Total Capital International EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 116,383	1.163.833,80	0,04
XS2004381674	0,6960 % Total Capital International EUR MTN 19/28	EUR	2.100,0	% 104,872	2.202.304,65	0,08
XS1195201931	2,2500 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	14.500,0	% 102,772	14.901.980,60	0,54
XS1501166869	3,3690 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.000,0	% 115,105	1.151.047,10	0,04
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	400,0	% 104,227	416.907,92	0,02
FR0011462746	2,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 13/23	EUR	3.000,0	% 109,766	3.292.975,80	0,12
FR0011755156	2,3750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 113,165	1.131.646,70	0,04
FR0013128584	0,6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	8.500,0	% 106,261	9.032.170,55	0,34
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	1.100,0	% 102,655	1.129.207,75	0,04
FR0013332970	0,1250 % Unibail-Rodamco EUR MTN 18/21	EUR	500,0	% 100,428	502.140,65	0,02
FR0011689033	3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 112,863	225.726,30	0,01
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 101,153	1.112.687,73	0,04
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	1.100,0	% 101,684	1.118.529,39	0,04
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	300,0	% 111,038	333.113,07	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013367620	1,0000 % Vinci EUR MTN 18/25	EUR	600,0	% 105,696	634.178,76	0,02
FR0013282571	0,8750 % Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	1.700,0	% 103,904	1.766.363,75	0,07
FR0013176302	0,7500 % Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 101,392	506.961,30	0,02
FR0013220399	1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 104,725	733.076,54	0,03
FR0012516417	2,5000 % Wendel EUR Notes 15/27	EUR	500,0	% 112,701	563.503,35	0,02
FR0013213709	1,0000 % Wendel EUR Notes 16/23	EUR	1.800,0	% 103,068	1.855.218,42	0,07
XS1112013666	2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	% 111,312	1.447.050,54	0,05
<b>Deutschland</b>					<b>298.837.252,39</b>	<b>11,12</b>
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24	EUR	3.500,0	% 101,415	3.549.512,05	0,13
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	300,0	% 114,955	344.864,52	0,01
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	4.100,0	% 110,808	4.543.124,72	0,17
DE000A14J9N8	2,2410 % Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.000,0	% 108,069	1.080.691,00	0,04
DE000A2DAHNE	3,0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	2.200,0	% 115,445	2.539.779,66	0,09
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.100,0	% 105,786	2.221.500,12	0,08
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 106,032	1.060.319,50	0,04
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	1.350,0	% 100,820	1.361.069,87	0,05
DE000CZ40LG8	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 105,721	740.043,57	0,03
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	2.300,0	% 101,310	2.330.120,57	0,09
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 101,370	506.847,65	0,02
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	% 108,892	1.851.159,92	0,07
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 102,342	818.735,60	0,03
DE000A169NB4	0,7500 % Daimler EUR MTN 16/23	EUR	850,0	% 103,033	875.778,21	0,03
DE000A2GSLY0	1,0000 % Daimler EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 104,593	522.965,70	0,02
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR MTN Zero-Coupon 08.02.2024	EUR	1.400,0	% 99,333	1.390.663,82	0,05
XS1693853944	0,7500 % Deutsche Apotheker- und Ärz- tebank EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 108,273	1.082.733,40	0,04
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 110,973	1.664.590,05	0,06
XS1885608817	1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	500,0	% 112,400	562.002,45	0,02
XS1451539487	0,0000 % Deutsche Bahn Finance EUR Zero- Coupon MTN 19.07.2021	EUR	3.550,0	% 100,556	3.569.748,65	0,13
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	6.400,0	% 100,731	6.446.783,36	0,24
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.100,0	% 99,654	1.096.192,68	0,04
DE000DL19S01	0,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	950,0	% 105,600	1.003.200,38	0,04
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0	% 101,142	5.057.114,50	0,19
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0	% 102,952	1.853.137,26	0,07
DE000DL19UG0	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/21	EUR	300,0	% 101,169	303.506,46	0,01
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.500,0	% 101,896	1.528.435,35	0,06
DE000DL19T67	0,6250 % Deutsche Bank EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	% 105,932	2.118.648,80	0,08
DE000A161W62	2,7500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	10.400,0	% 103,338	10.747.107,28	0,40
DE000A13SWH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/20	EUR	600,0	% 100,561	603.368,70	0,02
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	1.100,0	% 101,003	1.111.030,80	0,04
DE000A2LQNC6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 102,152	1.736.586,38	0,06
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	3.500,0	% 99,477	3.481.701,30	0,13
XS1734533372	1,0000 % Deutsche Post EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 107,040	642.241,38	0,02
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	1.300,0	% 100,698	1.309.079,72	0,05
XS1135782628	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	1.900,0	% 100,111	1.902.111,85	0,07
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 103,524	828.189,52	0,03
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.800,0	% 102,277	2.863.766,08	0,11
DE000A2AAW53	0,5000 % DZ HYP EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	% 105,992	1.059.918,30	0,04
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR MTN Zero-Coupon 28.08.2024	EUR	2.150,0	% 99,760	2.144.842,58	0,08
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	4.800,0	% 104,981	5.039.106,72	0,19
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	3.500,0	% 104,041	3.641.451,10	0,14
XS1170787797	1,0000 % Evonik Industries EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 103,055	1.030.552,30	0,04
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	% 115,997	1.391.968,32	0,05
DE000A13R889	1,1250 % Gemeinsame Deutsche Bundes- länder EUR Bonds 14/24 S.46	EUR	2.750,0	% 108,178	2.974.904,63	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A14J421	0,5000 % Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Bonds 15/25 S.47	EUR	6.500,0	% 105,241	6.840.672,15	0,25
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	% 107,022	12.842.640,00	0,48
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	16.800,0	% 110,604	18.581.472,00	0,68
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	28.000,0	% 108,168	30.287.040,00	1,12
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	11.000,0	% 107,296	11.802.560,00	0,44
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	% 109,603	13.152.300,00	0,49
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0	% 109,941	10.444.395,00	0,39
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	9.000,0	% 107,958	9.716.219,10	0,36
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	5.000,0	% 105,163	5.258.150,00	0,20
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	400,0	% 109,064	436.255,20	0,02
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 106,167	212.333,70	0,01
XS1611167856	1,0000 % Hella EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 102,843	719.902,54	0,03
DE000A1KRJQ6	0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 16/26	EUR	1.600,0	% 104,226	1.667.623,04	0,06
DE000A2GSFA2	0,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/27	EUR	2.500,0	% 107,212	2.680.309,00	0,10
DE000A14JYW1	0,6250 % Land Baden-Württemberg EUR Bonds 15/27	EUR	2.000,0	% 107,463	2.149.263,00	0,08
DE000A14JYT7	0,6250 % Land Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 105,950	1.059.504,70	0,04
DE000A14JYV3	0,6250 % Land Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 105,955	1.059.546,80	0,04
DE000A14J3F7	0,2500 % Land Berlin EUR Bonds 15/25 S.465	EUR	1.000,0	% 103,992	1.039.920,60	0,04
DE000A12T0F3	1,4400 % Land Berlin EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 109,407	547.035,00	0,02
DE000A2YNNRZ8	0,1250 % Land Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	% 103,399	2.584.970,00	0,10
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 108,383	1.192.214,43	0,04
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	950,0	% 102,865	977.218,36	0,04
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0	% 112,959	2.823.981,50	0,11
XS1548773982	0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27	EUR	2.500,0	% 106,942	2.673.554,00	0,10
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 100,678	302.033,40	0,01
XS1152338072	2,6250 % Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	9.600,0	% 103,778	9.962.694,72	0,37
XS1203941775	1,5000 % METRO EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 104,815	1.048.147,90	0,04
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	3.500,0	% 109,978	3.849.218,45	0,14
DE000NWB0659	0,3750 % NRW Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	% 105,648	2.112.950,00	0,08
DE000NWB0AE6	0,5000 % NRW Bank EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	% 106,674	2.133.486,60	0,08
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 103,398	2.067.955,40	0,08
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	% 106,159	1.061.590,30	0,04
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	450,0	% 102,345	460.553,85	0,02
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 107,971	539.856,00	0,02
DE000A11QEX2	0,3750 % State of Brandenburg EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 104,674	4.186.947,20	0,16
DE000A11QEW4	0,6250 % State of Brandenburg EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 105,898	1.058.984,70	0,04
DE000A1680M0	0,1250 % State of Bremen EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 102,397	2.047.935,80	0,08
DE000A1RQCJ3	0,3750 % State of Hesse EUR Bonds 15/23 S.1507	EUR	2.450,0	% 103,148	2.527.115,22	0,09
DE000A1RQCY2	0,3750 % State of Hesse EUR Bonds 16/26 S.1605	EUR	1.500,0	% 105,288	1.579.321,80	0,06
DE000A1RQC93	0,6250 % State of Hesse EUR Bonds 18/28 S.1801	EUR	1.500,0	% 108,059	1.620.888,60	0,06
DE000A14J1C8	0,6250 % State of Lower Saxony EUR Bonds 15/25 S.845	EUR	1.000,0	% 105,905	1.059.053,70	0,04
DE000A2TSB40	0,1250 % State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2027 S.887	EUR	2.000,0	% 103,648	2.072.953,60	0,08
DE000NRW0F67	1,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Bonds 14/25	EUR	500,0	% 107,894	539.469,75	0,02
DE000RLP0579	1,7500 % State of Rhineland-Palatinate EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 110,207	1.102.073,90	0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000RLP0645	0,5000 % State of Rhineland-Palatin- nate EUR Bonds 15/25	EUR	4.500,0	% 105,256	4.736.498,40	0,18
DE000RLP0736	0,1250 % State of Rhineland-Palatin- nate EUR Bonds 16/23	EUR	1.500,0	% 102,292	1.534.382,40	0,06
XS1729882024	2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	2.400,0	% 105,471	2.531.294,88	0,09
DE000TLX2102	2,5000 % Talanx EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0	% 116,494	1.164.935,40	0,04
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 15/20	EUR	1.100,0	% 101,290	1.114.190,00	0,04
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/23	EUR	300,0	% 100,175	300.525,81	0,01
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 99,789	299.366,46	0,01
DE000HV2AGL5	1,8750 % UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 107,027	1.070.271,20	0,04
DE000HV2AMT6	0,5000 % UniCredit Bank EUR MTN 17/26	EUR	1.500,0	% 105,514	1.582.707,30	0,06
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/21	EUR	2.000,0	% 100,583	2.011.659,60	0,07
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	2.500,0	% 100,374	2.509.351,75	0,09
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/21	EUR	2.050,0	% 100,407	2.058.336,12	0,08
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	1.300,0	% 100,787	1.310.225,28	0,05
<b>Hongkong</b>					<b>257.596,33</b>	<b>0,01</b>
XS1497312295	0,8750 % CK Hutchison Finance 16 II EUR Notes 16/24	EUR	250,0	% 103,039	257.596,33	0,01
<b>Ungarn</b>					<b>12.500.415,43</b>	<b>0,46</b>
XS1696445516	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0	% 112,972	7.908.065,90	0,29
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.500,0	% 107,670	1.615.047,45	0,06
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	2.750,0	% 108,266	2.977.302,08	0,11
<b>Island</b>					<b>1.727.468,69</b>	<b>0,06</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	1.600,0	% 101,557	1.624.917,60	0,06
XS1738511978	0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 102,551	102.551,09	0,00
<b>Indonesien</b>					<b>18.173.368,56</b>	<b>0,68</b>
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	2.300,0	% 106,113	2.440.589,34	0,09
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	1.500,0	% 105,086	1.576.290,00	0,06
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	11.400,0	% 105,057	11.976.455,82	0,45
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 109,002	2.180.033,40	0,08
<b>Irland</b>					<b>36.942.373,77</b>	<b>1,38</b>
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 104,560	1.150.160,99	0,04
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	500,0	% 97,811	489.053,95	0,02
XS1996269061	0,6970 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/25	EUR	1.200,0	% 101,981	1.223.768,28	0,05
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	2.250,0	% 101,795	2.290.381,88	0,09
XS1169353254	0,8000 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 15/22	EUR	650,0	% 100,839	655.450,38	0,02
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	6.700,0	% 131,725	8.825.575,00	0,33
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.500,0	% 117,442	8.808.150,00	0,33
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 108,547	1.628.205,00	0,06
IE00BDHDP444	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 108,831	3.809.085,00	0,14
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls Internatio- nal EUR Notes 17/23	EUR	1.500,0	% 103,126	1.546.890,75	0,06
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls International EUR Zero-Coupon Notes 04.12.2020	EUR	4.100,0	% 100,108	4.104.444,40	0,15
XS0798504030	3,3750 % Willow No 2 Ireland for Zurich In- surance EUR MTN 12/22	EUR	2.200,0	% 109,600	2.411.208,14	0,09
<b>Israel</b>					<b>16.874.020,75</b>	<b>0,63</b>
XS1023541847	2,8750 % Israel Government EUR MTN 14/24	EUR	9.500,0	% 113,601	10.792.123,50	0,40
XS1551294256	1,5000 % Israel Government EUR MTN 17/27	EUR	5.500,0	% 110,580	6.081.897,25	0,23
<b>Italien</b>					<b>391.591.571,45</b>	<b>14,52</b>
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 117,369	352.107,30	0,01
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	500,0	% 100,471	502.356,35	0,02
XS1327504087	1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	900,0	% 97,830	880.465,50	0,03
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	1.700,0	% 102,534	1.743.072,39	0,06
XS1180451657	1,5000 % Eni EUR MTN 15/26	EUR	200,0	% 108,274	216.547,54	0,01
XS1493322355	0,6250 % Eni EUR MTN 16/24	EUR	920,0	% 102,838	946.106,29	0,04
XS1684269332	1,0000 % Eni EUR MTN 17/25	EUR	900,0	% 104,836	943.527,96	0,04
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.700,0	% 103,496	1.759.430,47	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	2.800,0	% 107,850	3.019.801,96	0,11
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	% 122,236	2.444.728,80	0,09
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 102,216	459.970,38	0,02
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 106,909	320.726,97	0,01
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	% 109,659	2.193.184,20	0,08
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	18.000,0	% 107,306	19.315.080,00	0,71
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	13.000,0	% 117,912	15.328.560,00	0,56
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	14.500,0	% 125,148	18.146.458,55	0,67
IT0004594930	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	10.000,0	% 103,858	10.385.800,00	0,39
IT0004634132	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	10.500,0	% 105,747	11.103.435,00	0,41
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.000,0	% 125,836	20.133.758,40	0,74
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	15.000,0	% 109,536	16.430.400,00	0,61
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	16.900,0	% 112,535	19.018.415,00	0,70
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	10.800,0	% 117,023	12.638.484,00	0,47
IT0004801541	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	2.500,0	% 116,324	2.908.100,00	0,11
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	13.000,0	% 115,992	15.078.960,00	0,56
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	13.500,0	% 119,041	16.070.535,00	0,60
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	11.500,0	% 105,186	12.096.390,00	0,45
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	9.500,0	% 111,349	10.578.155,00	0,39
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	9.000,0	% 117,080	10.537.200,00	0,39
IT0005142143	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	8.300,0	% 101,028	8.385.324,00	0,31
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	16.000,0	% 103,755	16.600.800,00	0,62
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	% 106,499	12.247.383,85	0,46
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	16.000,0	% 105,326	16.852.158,40	0,63
IT0005277444	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	2.500,0	% 102,844	2.571.100,00	0,10
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	6.500,0	% 107,711	7.001.215,00	0,26
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0	% 112,065	19.051.048,30	0,70
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	4.000,0	% 100,487	4.019.480,00	0,15
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	3.500,0	% 112,597	3.940.894,65	0,15
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0	% 111,043	12.436.814,88	0,46
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.000,0	% 118,181	12.999.908,90	0,48
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.500,0	% 120,440	5.419.799,55	0,20
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	11.700,0	% 136,200	15.935.400,00	0,59
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	2.500,0	% 146,311	3.657.774,75	0,14
XS0215093534	4,8750 % Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	500,0	% 121,003	605.016,65	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	1.800,0	% 105,626	1.901.267,82	0,07
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 101,326	1.114.580,83	0,04
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	700,0	% 105,374	737.615,62	0,03
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	1.650,0	% 103,853	1.713.580,28	0,06
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	% 104,345	1.773.868,23	0,07
XS0552569005	4,5000 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 104,978	524.889,50	0,02
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	1.800,0	% 101,315	1.823.671,80	0,07
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	250,0	% 106,942	267.353,75	0,01
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	600,0	% 105,292	631.751,16	0,02
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 102,635	615.812,58	0,02
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.200,0	% 104,638	1.255.658,40	0,05
XS1178105851	0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 102,234	511.171,30	0,02
XS1980270810	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/26	EUR	550,0	% 105,012	577.563,69	0,02
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 104,446	1.044.462,30	0,04
IT0004988553	3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	% 114,774	2.525.030,20	0,09
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 110,375	1.103.754,60	0,04
IT0005090813	0,7500 % UniCredit EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 105,910	635.459,16	0,02
IT0004992878	3,1250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 115,050	1.150.499,50	0,04
IT0005320673	0,5000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 18/24	EUR	1.300,0	% 103,629	1.347.171,80	0,05
IT0005067076	1,2500 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 14/25	EUR	900,0	% 108,006	972.050,94	0,04
IT0005140030	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	% 104,424	2.088.482,00	0,08
<b>Japan</b>					<b>1.498.228,65</b>	<b>0,06</b>
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 99,882	1.498.228,65	0,06
<b>Jersey</b>					<b>4.825.818,69</b>	<b>0,18</b>
XS1197775692	1,5000 % Aptiv EUR Notes 15/25	EUR	1.350,0	% 105,252	1.420.898,76	0,05
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 106,162	106.161,60	0,00
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	1.400,0	% 101,457	1.420.392,54	0,05
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	150,0	% 105,427	158.139,83	0,01
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 99,916	999.155,40	0,04
XS1981823542	1,5000 % Glencore Finance Europe EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 103,010	721.070,56	0,03
<b>Kasachstan</b>					<b>10.353.695,37</b>	<b>0,39</b>
XS1907130246	1,5500 % Kazakhstan Government EUR MTN 18/23	EUR	7.800,0	% 105,217	8.206.909,62	0,31
XS2050933899	0,6000 % Kazakhstan Government International Bond EUR MTN 19/26	EUR	2.150,0	% 99,851	2.146.785,75	0,08
<b>Lettland</b>					<b>2.304.590,00</b>	<b>0,09</b>
XS1063399536	2,8750 % Latvia Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 115,230	2.304.590,00	0,09
<b>Litauen</b>					<b>9.071.364,30</b>	<b>0,34</b>
XS1020300288	3,3750 % Lithuania Government EUR MTN 14/24	EUR	5.600,0	% 115,994	6.495.638,80	0,24
XS1619567677	0,9500 % Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0	% 108,473	1.518.626,20	0,06
XS2013677864	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 105,710	1.057.099,30	0,04
<b>Luxemburg</b>					<b>97.036.302,50</b>	<b>3,61</b>
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	360,0	% 100,826	362.971,98	0,01
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 101,281	202.562,54	0,01
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	4.700,0	% 106,013	4.982.591,73	0,19
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	500,0	% 105,971	529.856,30	0,02
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	900,0	% 104,766	942.893,55	0,04
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	1.550,0	% 102,485	1.588.518,90	0,06
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0	% 106,147	1.379.913,21	0,05
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	% 99,635	1.095.987,53	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	5.500,0	% 108,939	5.991.639,50	0,22
EU000A1G0BL1	2,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/29	EUR	5.000,0	% 130,763	6.538.143,00	0,24
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	5.000,0	% 111,774	5.588.705,50	0,21
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	1.500,0	% 103,581	1.553.721,45	0,06
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	10.000,0	% 103,755	10.375.452,00	0,38
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	15.000,0	% 105,585	15.837.807,00	0,58
EU000A1G0DQ6	0,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/24	EUR	5.500,0	% 104,360	5.739.789,00	0,21
EU000A1G0D70	0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	12.000,0	% 110,824	13.298.925,60	0,49
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 104,120	3.123.592,50	0,12
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	1.300,0	% 116,701	1.517.111,83	0,06
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 13/21	EUR	500,0	% 106,656	533.277,85	0,02
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	2.300,0	% 106,653	2.453.020,61	0,09
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	1.520,0	% 101,102	1.536.744,62	0,06
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 105,262	736.836,52	0,03
XS1019821732	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 14/24	EUR	1.800,0	% 112,778	2.030.000,58	0,08
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	1.700,0	% 104,632	1.778.748,08	0,07
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings EUR MTN 19/25	EUR	900,0	% 100,702	906.319,35	0,03
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27	EUR	1.250,0	% 106,009	1.325.117,50	0,05
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.400,0	% 100,237	1.403.317,02	0,05
XS1789752182	1,5000 % Richemont International Holding EUR Notes 18/30	EUR	200,0	% 111,577	223.153,10	0,01
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.000,0	% 106,417	1.064.171,20	0,04
XS1412281534	1,2500 % Simon International Finance EUR Notes 16/25	EUR	400,0	% 106,285	425.141,44	0,02
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 103,363	206.725,56	0,01
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 105,157	315.469,95	0,01
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.400,0	% 103,434	1.448.076,00	0,05
<b>Mexiko</b>					<b>5.307.477,55</b>	<b>0,20</b>
XS1379122101	1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	700,0	% 105,917	741.417,39	0,03
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	1.000,0	% 104,532	1.045.319,20	0,04
XS1057659838	3,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 100,333	200.666,08	0,01
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	3.250,0	% 102,156	3.320.074,88	0,12
<b>Marokko</b>					<b>16.368.154,20</b>	<b>0,61</b>
XS0546649822	4,5000 % Marocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	11.000,0	% 104,476	11.492.336,90	0,43
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	4.300,0	% 113,391	4.875.817,30	0,18
<b>Neuseeland</b>					<b>18.698.553,70</b>	<b>0,70</b>
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 101,846	1.120.304,13	0,04
XS1572429030	0,4000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 17/22	EUR	1.350,0	% 101,221	1.366.478,91	0,05
XS1502534461	0,1250 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 101,821	1.527.308,10	0,06
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	4.500,0	% 104,453	4.700.362,95	0,17
XS1433558373	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	2.300,0	% 100,540	2.312.410,11	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1576035155	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0	% 101,605	5.080.251,50	0,19
XS1639238820	0,5000 % BNZ International Funding (Lon- don) EUR Notes 17/24	EUR	2.500,0	% 103,658	2.591.438,00	0,10
<b>Niger</b>					<b>4.114.197,04</b>	<b>0,15</b>
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	850,0	% 104,697	889.925,95	0,03
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Fi- nance EUR MTN 19/27	EUR	600,0	% 99,766	598.596,84	0,02
XS0972588643	7,6250 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 13/49	EUR	2.300,0	% 114,160	2.625.674,25	0,10
<b>Norwegen</b>					<b>32.269.075,34</b>	<b>1,20</b>
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 102,220	1.533.293,10	0,06
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	1.400,0	% 102,495	1.434.926,22	0,05
XS1979262448	0,2500 % DNB Bank EUR Notes 19/24	EUR	850,0	% 101,036	858.805,07	0,03
XS1485596511	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	% 103,614	4.144.568,00	0,15
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 103,901	2.078.011,40	0,08
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 108,621	2.172.419,40	0,08
XS1869468808	0,5000 % Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	700,0	% 104,709	732.959,85	0,03
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	800,0	% 99,509	796.071,28	0,03
XS1285867419	0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,552	1.035.515,90	0,04
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 103,689	1.244.266,44	0,05
XS1995620967	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	1.550,0	% 102,797	1.593.347,92	0,06
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	5.500,0	% 101,542	5.584.791,85	0,20
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	2.400,0	% 101,487	2.435.697,36	0,09
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 102,421	1.024.210,90	0,04
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkre- ditt EUR MTN 19/26	EUR	1.270,0	% 105,032	1.333.912,37	0,05
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 103,909	2.078.179,00	0,08
XS2001737910	1,1250 % Telenor EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	% 106,737	2.188.099,28	0,08
<b>Peru</b>					<b>8.256.141,28</b>	<b>0,31</b>
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	7.100,0	% 116,284	8.256.141,28	0,31
<b>Philippinen</b>					<b>2.853.508,08</b>	<b>0,11</b>
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	2.750,0	% 103,764	2.853.508,08	0,11
<b>Polen</b>					<b>16.994.622,19</b>	<b>0,63</b>
XS0794399674	3,7500 % Poland Government EUR MTN 12/23	EUR	8.500,0	% 113,768	9.670.315,70	0,36
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	4.200,0	% 114,406	4.805.038,14	0,18
XS1288467605	1,5000 % Poland Government EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 110,379	1.655.689,95	0,06
XS1209947271	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/27	EUR	800,0	% 107,947	863.578,40	0,03
<b>Portugal</b>					<b>64.986.447,84</b>	<b>2,42</b>
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Portu- guês EUR Notes 17/22	EUR	1.100,0	% 102,574	1.128.311,25	0,04
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 101,310	2.026.200,80	0,08
PTBSRIOE0024	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	2.100,0	% 105,593	2.217.460,77	0,08
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	% 110,107	1.761.706,56	0,07
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depositos EUR MTN 15/22	EUR	300,0	% 103,098	309.293,46	0,01
PTOTEOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	7.200,0	% 121,570	8.753.040,00	0,33
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	5.500,0	% 126,242	6.943.310,00	0,26
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	2.000,0	% 108,155	2.163.100,00	0,08
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	% 118,163	13.588.745,00	0,50
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	% 119,877	4.795.080,00	0,18
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	9.500,0	% 130,930	12.438.350,00	0,46
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	7.500,0	% 118,158	8.861.850,00	0,33
<b>Rumänien</b>					<b>18.719.708,49</b>	<b>0,68</b>
XS1420357318	2,8750 % Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	2.000,0	% 113,431	2.268.619,40	0,08
XS0972758741	4,6250 % Romania Government EUR MTN 13/20	EUR	4.200,0	% 104,791	4.401.214,02	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	6.600,0	% 115,709	7.636.825,02	0,28
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	2.900,0	% 113,178	3.282.175,05	0,12
XS1892141620	2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	1.000,0	% 113,088	1.130.875,00	0,04
<b>Serbien</b>						<b>0,17</b>
XS2015296465	1,5000 % Serbia International EUR Bonds 19/29	EUR	4.500,0	% 104,272	4.692.246,30	0,17
<b>Singapur</b>						<b>0,28</b>
XS1808713736	0,6250 % Oversea-Chinese Banking EUR MTN 18/25	EUR	3.000,0	% 104,829	3.144.876,60	0,12
XS1571315917	0,1250 % United Overseas Bank EUR MTN 17/22	EUR	650,0	% 101,228	657.984,80	0,02
XS1877520194	0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.600,0	% 102,466	1.639.460,16	0,06
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	% 103,966	2.079.319,80	0,08
<b>Slowakei</b>						<b>0,33</b>
SK4120007543	4,3500 % Slovakia Government EUR Bonds 10/25 S.216	EUR	1.500,0	% 130,943	1.964.145,00	0,07
SK4120008871	3,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223	EUR	5.000,0	% 119,828	5.991.393,50	0,22
SK4120010430	1,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	% 112,358	1.123.576,20	0,04
<b>Slowenien</b>						<b>0,19</b>
SI0002103545	2,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 114,744	2.294.871,40	0,09
SI0002103685	1,2500 % Slovenia Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	% 111,081	2.777.024,50	0,10
<b>Südafrika</b>						<b>0,04</b>
XS1090107159	3,7500 % South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	500,0	% 110,638	553.189,60	0,02
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	500,0	% 101,283	506.414,50	0,02
<b>Spanien</b>						<b>10,04</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	400,0	% 99,560	398.240,72	0,01
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 109,182	545.910,95	0,02
ES0211845294	2,5000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 110,253	1.102.527,30	0,04
ES0211845310	1,0000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	400,0	% 100,990	403.959,96	0,02
XS1501162876	0,1250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	700,0	% 100,244	701.706,46	0,03
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 103,275	516.373,40	0,02
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 103,676	1.036.760,10	0,04
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 101,734	1.119.077,74	0,04
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 116,938	1.754.067,45	0,07
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	2.200,0	% 100,023	2.200.495,00	0,08
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 103,573	517.866,85	0,02
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR Notes 14/24	EUR	2.400,0	% 112,536	2.700.853,44	0,10
ES0413211915	0,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 108,332	1.624.975,65	0,06
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 102,821	1.542.318,45	0,06
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 104,650	837.203,92	0,03
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	% 108,218	1.190.392,83	0,04
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 104,589	1.045.887,30	0,04
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0	% 109,894	1.648.408,50	0,06
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 107,877	1.078.773,20	0,04
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	3.700,0	% 103,297	3.822.002,69	0,14
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander EUR Notes 19/29	EUR	1.300,0	% 103,211	1.341.745,08	0,05
ES0414950685	4,5000 % Bankia EUR Notes 07/22	EUR	500,0	% 112,691	563.455,00	0,02
ES0413307101	1,1250 % Bankia EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 104,365	2.087.306,20	0,08
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 106,864	854.912,80	0,03
ES0413307127	1,0000 % Bankia EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 104,728	1.047.281,70	0,04
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 103,616	1.036.163,30	0,04
ES0413679327	1,0000 % Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	2.000,0	% 106,838	2.136.760,60	0,08
ES0000106635	1,1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	900,0	% 108,754	978.782,31	0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 105,005	525.024,10	0,02
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 104,757	1.257.086,52	0,05
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 113,492	567.460,35	0,02
ES0440609339	1,2500 % CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	700,0	% 110,470	773.287,06	0,03
ES0440609396	1,0000 % CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	% 109,322	1.639.828,95	0,06
ES0415306036	0,5000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.400,0	% 102,083	1.429.156,96	0,05
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.300,0	% 103,749	1.348.733,49	0,05
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	% 105,770	1.163.471,98	0,04
ES0422714040	1,0000 % Cajamar Caja Rural EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,397	3.041.908,20	0,11
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 107,999	107.998,84	0,00
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 102,255	920.294,82	0,03
XS1682538183	1,2500 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	300,0	% 108,644	325.933,20	0,01
ES0224244071	1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	3.000,0	% 108,800	3.264.004,80	0,12
XS1590568132	1,1250 % Naturgy Capital Markets EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	% 104,800	1.572.001,80	0,06
XS1219462543	1,1250 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	% 106,749	1.387.732,97	0,05
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	1.800,0	% 101,947	1.835.044,74	0,07
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	400,0	% 101,311	405.242,40	0,02
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	12.000,0	% 122,348	14.681.760,00	0,55
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	11.500,0	% 128,319	14.756.685,00	0,55
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	6.000,0	% 114,909	6.894.540,00	0,26
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	12.000,0	% 119,461	14.335.320,00	0,53
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.000,0	% 119,492	9.559.360,00	0,36
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	7.000,0	% 145,701	10.199.070,00	0,38
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.500,0	% 115,455	2.886.375,00	0,11
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	13.500,0	% 110,209	14.878.215,00	0,55
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	% 114,147	13.697.640,00	0,51
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	1.500,0	% 102,331	1.534.965,00	0,06
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	16.700,0	% 113,603	18.971.701,00	0,70
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	6.000,0	% 109,667	6.580.020,00	0,24
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	12.000,0	% 102,259	12.271.080,00	0,46
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	8.000,0	% 102,734	8.218.700,80	0,31
ES00000128P8	1,5000 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	22.000,0	% 111,454	24.519.880,00	0,90
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	6.000,0	% 102,703	6.162.180,00	0,23
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.500,0	% 111,516	16.169.820,00	0,59
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	12.400,0	% 112,528	13.953.472,00	0,52
XS1394764689	1,4600 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 107,162	1.285.942,56	0,05
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	700,0	% 115,514	808.601,43	0,03
XS1681521081	1,7150 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	600,0	% 108,640	651.837,72	0,02
<b>Supranational</b>					<b>5.397.961,84</b>	<b>0,20</b>
XS1837142790	0,7500 % Corporacion Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	3.300,0	% 102,545	3.383.985,00	0,13
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	500,0	% 104,781	523.903,55	0,02
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA EUR MTN 16/23	EUR	900,0	% 102,632	923.687,91	0,03
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA EUR MTN 18/24	EUR	550,0	% 102,979	566.385,38	0,02
<b>Schweden</b>					<b>55.491.399,70</b>	<b>2,07</b>
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	2.500,0	% 103,932	2.598.291,50	0,10
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	9.000,0	% 101,081	9.097.274,70	0,33
XS1078218218	3,0000 % Sandvik EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 117,287	469.148,96	0,02
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank EUR Notes 17/22	EUR	2.500,0	% 101,121	2.528.026,00	0,09
XS1567901761	1,1250 % Securitas EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 103,433	1.034.326,70	0,04
XS1379779827	1,2500 % Securitas EUR Notes 16/22	EUR	2.550,0	% 103,178	2.631.031,10	0,10
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	1.750,0	% 103,342	1.808.490,08	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1633824823	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	% 103,146	1.547.187,60	0,06
XS0986610425	2,3750 % SKF EUR Notes 13/20	EUR	6.529,0	% 102,711	6.706.010,33	0,25
XS1435031270	0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 101,408	1.014.076,60	0,04
XS1499574991	0,1250 % Stadshypotek EUR Notes 16/26	EUR	200,0	% 102,884	205.768,06	0,01
XS1709509258	0,7500 % Stadshypotek EUR Notes 17/27	EUR	1.400,0	% 107,521	1.505.294,00	0,06
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken EUR Notes 19/26	EUR	1.550,0	% 98,503	1.526.793,40	0,06
XS1573958409	0,3000 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 100,930	353.253,53	0,01
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 100,872	806.973,20	0,03
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	300,0	% 101,211	303.632,04	0,01
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	2.500,0	% 106,994	2.674.848,25	0,10
XS0680904827	4,0000 % Telia EUR MTN 11/22	EUR	3.000,0	% 110,176	3.305.275,20	0,12
XS0746010908	3,6250 % Telia EUR MTN 12/24	EUR	2.000,0	% 116,031	2.320.612,80	0,09
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	12.700,0	% 102,796	13.055.085,65	0,48
<b>Schweiz</b>					<b>4.491.933,78</b>	<b>0,17</b>
XS1392459381	1,5000 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/26	EUR	2.500,0	% 109,023	2.725.575,50	0,10
XS1105680703	1,2500 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	250,0	% 102,824	257.059,03	0,01
XS1673620016	0,1250 % UBS (London) EUR MTN 17/21	EUR	1.500,0	% 100,620	1.509.299,25	0,06
<b>Niederlande</b>					<b>150.304.680,91</b>	<b>5,59</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	6.700,0	% 101,895	6.826.965,00	0,25
XS1422841202	0,6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 16/22	EUR	550,0	% 101,905	560.474,81	0,02
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 108,107	1.081.072,50	0,04
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 102,292	818.336,56	0,03
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	250,0	% 110,142	275.355,93	0,01
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 103,807	1.038.066,00	0,04
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize EUR Notes 18/26	EUR	600,0	% 105,495	632.970,24	0,02
XS1410582586	0,8750 % Airbus Group Finance EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 105,716	2.114.314,40	0,08
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 106,411	1.596.161,40	0,06
XS1757377400	1,6250 % Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	% 105,720	528.598,80	0,02
XS1400167133	0,8750 % Alliander EUR MTN 16/26	EUR	4.100,0	% 105,954	4.344.132,86	0,16
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	5.000,0	% 110,078	5.503.909,50	0,20
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 101,922	101.921,68	0,00
XS1405780963	1,3750 % ASML Holding EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 108,151	1.081.512,80	0,04
XS1363560977	1,0000 % BMW Finance EUR MTN 16/22	EUR	900,0	% 102,703	924.326,91	0,03
XS1747444831	1,1250 % BMW Finance EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 106,452	638.709,30	0,02
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 102,285	204.569,86	0,01
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 108,642	1.086.415,60	0,04
XS1428771809	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 103,647	1.554.697,50	0,06
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 103,514	414.054,24	0,02
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	550,0	% 102,879	565.836,37	0,02
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22	EUR	1.450,0	% 100,568	1.458.240,79	0,05
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler International Finance EUR MTN 18/24	EUR	700,0	% 103,236	722.648,64	0,03
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler International Finance EUR MTN 18/27	EUR	1.150,0	% 107,790	1.239.583,85	0,05
XS1732232340	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 102,587	820.695,76	0,03
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 18/22	EUR	1.250,0	% 102,206	1.277.574,25	0,05
XS0970695572	4,8750 % EDP Finance EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 104,797	523.985,20	0,02
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 108,088	432.352,88	0,02
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.250,0	% 104,176	1.302.195,38	0,05
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 107,037	535.184,90	0,02
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 107,914	971.223,03	0,04
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	150,0	% 108,187	162.280,17	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0452187916	5,0000 % Enel Finance International EUR MTN 09/22	EUR	2.000,0	% 114,998	2.299.963,60	0,09
XS1425966287	1,3750 % Enel Finance International EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 107,465	1.074.654,30	0,04
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance EUR MTN 16/24	EUR	400,0	% 101,580	406.318,92	0,02
XS0758420748	3,5000 % Heineken EUR MTN 12/24	EUR	600,0	% 115,579	693.476,70	0,03
XS1330434389	1,5000 % Heineken EUR MTN 15/24	EUR	750,0	% 107,134	803.504,40	0,03
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 104,957	839.655,52	0,03
XS1877595444	1,2500 % Heineken EUR MTN 18/27	EUR	1.450,0	% 106,911	1.550.214,14	0,06
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	900,0	% 102,821	925.393,32	0,03
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 106,737	1.387.578,14	0,05
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.900,0	% 104,983	1.994.667,69	0,07
XS1976945722	0,0000 % ING Bank EUR MTN Zero- Coupon 08.04.2022	EUR	600,0	% 100,367	602.202,12	0,02
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.500,0	% 98,996	1.484.943,00	0,06
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	1.600,0	% 106,085	1.697.358,24	0,06
XS1730885073	1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	700,0	% 108,197	757.381,80	0,03
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 103,505	310.514,07	0,01
XS1829217428	0,7500 % innogy Finance EUR MTN 18/22	EUR	550,0	% 102,336	562.849,38	0,02
XS1883352095	1,1250 % JT International Financial Ser- vices EUR MTN 18/25	EUR	700,0	% 105,242	736.692,81	0,03
XS0454773713	5,6250 % KPN EUR MTN 09/24	EUR	1.000,0	% 124,979	1.249.789,20	0,05
XS0543354236	3,7500 % KPN EUR MTN 10/20	EUR	6.000,0	% 103,817	6.229.027,20	0,22
XS0752092311	4,2500 % KPN EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 110,305	1.103.053,50	0,04
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 101,691	305.073,75	0,01
XS1485533431	1,1250 % KPN EUR MTN 16/28	EUR	700,0	% 103,843	726.898,48	0,03
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	300,0	% 101,260	303.779,28	0,01
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 106,717	213.433,62	0,01
XS1718393439	0,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/25	EUR	900,0	% 104,321	938.890,35	0,03
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 107,717	1.615.747,80	0,06
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	450,0	% 105,931	476.688,02	0,02
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.500,0	% 113,168	6.224.240,00	0,23
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.500,0	% 105,255	13.156.875,00	0,49
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	% 107,636	5.919.980,00	0,22
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	% 110,167	3.855.845,00	0,14
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 111,007	3.885.245,00	0,14
XS1423753463	0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 105,628	1.584.415,80	0,06
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	3.100,0	% 109,070	3.381.179,92	0,13
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	350,0	% 116,757	408.650,83	0,02
XS1204254715	1,0000 % NN Group EUR MTN 15/22	EUR	3.950,0	% 102,790	4.060.186,04	0,15
XS1623355457	1,6250 % NN Group EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 110,255	1.102.545,00	0,04
XS1413583839	1,1680 % Opel Finance International EUR MTN 16/20	EUR	1.500,0	% 100,698	1.510.465,35	0,06
XS1709433509	1,0000 % PostNL EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 103,104	515.520,35	0,02
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	2.700,0	% 103,841	2.803.710,51	0,10
XS0557252417	3,7500 % Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	850,0	% 104,159	885.348,19	0,03
XS1871439342	0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 102,821	308.461,89	0,01
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	% 102,505	1.537.570,95	0,06
XS0496281618	6,8750 % Rabobank EUR Notes 10/20	EUR	3.000,0	% 103,148	3.094.445,70	0,12
XS1576837725	0,3750 % RELX Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.100,0	% 100,715	1.107.862,14	0,04
XS1189286286	2,5000 % Ren Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 111,578	1.115.783,70	0,04
XS1207054666	3,8750 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	3.000,0	% 105,009	3.150.269,70	0,12
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Internatio- nal EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 105,136	630.814,26	0,02
XS1874127902	1,3750 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR MTN 18/30	EUR	500,0	% 110,104	550.521,80	0,02
XS1955187858	1,2500 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR Notes 19/31	EUR	750,0	% 108,858	816.437,25	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Fi- nance EUR Notes 16/23	EUR	1.450,0	% 104,377	1.513.465,92	0,06
XS1050460739	5,0000 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	2.200,0	% 102,463	2.254.188,42	0,08
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 110,243	551.212,50	0,02
XS1432384664	1,0000 % TenneT Holding EUR MTN 16/26	EUR	1.600,0	% 106,247	1.699.951,84	0,06
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance Nether- lands EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 100,904	504.518,80	0,02
XS1566101603	1,0000 % Unilever EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	% 106,793	1.281.515,28	0,05
XS1032164607	2,5000 % Urenco Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 103,728	1.348.465,43	0,05
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 104,395	417.580,00	0,02
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	1.900,0	% 102,354	1.944.730,37	0,07
DE000A182VT2	1,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 106,455	851.641,76	0,03
DE000A19NS93	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 17/25	EUR	2.500,0	% 104,038	2.600.939,75	0,10
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.100,0	% 100,180	1.101.980,00	0,04
<b>Türkei</b>					<b>3.677.370,74</b>	<b>0,13</b>
XS1057340009	4,1250 % Turkey Government EUR Bonds 14/23	EUR	1.400,0	% 104,317	1.460.438,00	0,05
XS1629918415	3,2500 % Turkey Government EUR MTN 17/25	EUR	2.300,0	% 96,388	2.216.932,74	0,08
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>1.506.288,94</b>	<b>0,06</b>
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	% 115,868	1.506.288,94	0,06
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>135.174.209,29</b>	<b>5,03</b>
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	1.300,0	% 105,551	1.372.158,45	0,05
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 104,898	1.048.982,00	0,04
XS1411403709	0,2500 % AstraZeneca EUR MTN 16/21	EUR	2.400,0	% 100,513	2.412.310,08	0,09
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	2.000,0	% 114,531	2.290.625,00	0,09
XS1116480697	1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22	EUR	2.500,0	% 103,295	2.582.366,75	0,10
XS1385051112	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 102,825	308.475,21	0,01
XS1324928750	1,0000 % BAT International Finance EUR MTN 15/22	EUR	2.500,0	% 101,993	2.549.816,00	0,09
XS1114477133	1,5260 % BP Capital Markets EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	% 104,875	1.048.745,30	0,04
XS1190974011	1,5730 % BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	1.500,0	% 109,591	1.643.863,35	0,06
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	1.400,0	% 103,763	1.452.681,02	0,05
XS1577950667	1,5000 % Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	300,0	% 109,200	327.598,98	0,01
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 103,229	1.238.749,44	0,05
XS1377679961	1,7500 % British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	% 106,818	2.884.073,85	0,11
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/22	EUR	3.300,0	% 101,027	3.333.887,04	0,12
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	500,0	% 102,739	513.692,65	0,02
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 104,845	2.096.907,40	0,08
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	600,0	% 102,547	615.283,56	0,02
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Part- ners EUR Notes 16/22	EUR	2.500,0	% 102,000	2.549.998,50	0,09
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Part- ners EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0	% 108,624	3.313.032,00	0,12
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola European Part- ners EUR Notes 19/29	EUR	600,0	% 105,323	631.936,14	0,02
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	% 106,792	1.067.922,90	0,04
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	8.800,0	% 102,943	9.058.986,64	0,33
XS1428769738	1,0000 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 103,813	1.557.191,25	0,06
XS1896661870	0,2500 % Diageo Finance EUR MTN 18/21	EUR	700,0	% 100,765	705.357,73	0,03
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.450,0	% 100,599	1.458.684,20	0,05
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,186	1.021.857,30	0,04
XS1232188257	1,1140 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,601	1.006.007,70	0,04
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	4.500,0	% 101,425	4.564.129,50	0,17
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 99,816	399.263,84	0,01
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	1.450,0	% 99,992	1.449.889,08	0,05
XS1081656180	2,0000 % Hammerson EUR Notes 14/22	EUR	2.000,0	% 103,048	2.060.967,00	0,08
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	2.200,0	% 101,757	2.238.658,62	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	4.600,0	% 102,646	4.721.694,84	0,18
XS1040508241	3,3750 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/26	EUR	900,0	% 112,924	1.016.318,79	0,04
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance EUR MTN 19/23	EUR	450,0	% 102,220	459.991,98	0,02
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.850,0	% 100,657	1.862.149,69	0,07
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 103,039	1.030.393,60	0,04
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	3.000,0	% 100,825	3.024.745,80	0,11
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	3.564,0	% 102,352	3.647.812,81	0,14
XS1196797614	1,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/25	EUR	2.500,0	% 106,407	2.660.167,00	0,10
XS0496481200	5,5000 % Natwest Markets EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 102,743	2.054.860,40	0,08
XS1788515861	0,6250 % Natwest Markets EUR MTN 18/22	EUR	2.300,0	% 101,145	2.326.325,11	0,09
XS0903531795	4,2500 % NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	13.000,0	% 100,567	13.073.710,00	0,48
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	300,0	% 99,654	298.960,65	0,01
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/27	EUR	600,0	% 100,708	604.249,98	0,02
XS0976892611	3,2500 % Rentokil Initial EUR MTN 13/21	EUR	1.500,0	% 105,831	1.587.465,00	0,06
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 103,328	723.296,98	0,03
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce EUR MTN 18/24	EUR	2.350,0	% 102,505	2.408.876,90	0,09
XS1575979148	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.800,0	% 103,796	2.906.299,48	0,11
XS1875275205	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	1.500,0	% 104,965	1.574.468,55	0,06
XS1382368113	2,5000 % Royal Bank of Scotland Group EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	% 107,057	3.211.698,00	0,12
XS0953219416	2,6250 % Santander UK EUR MTN 13/20	EUR	2.500,0	% 102,248	2.556.211,75	0,10
XS1325080890	0,8750 % Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,116	505.579,60	0,02
XS1199439222	1,1250 % Santander UK EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	% 104,960	1.364.477,92	0,05
XS1109741246	1,5000 % Sky EUR MTN 14/21	EUR	3.400,0	% 103,182	3.508.172,02	0,13
XS1196713298	2,3750 % SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 102,527	1.025.268,90	0,04
XS0983704718	4,0000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 13/25	EUR	500,0	% 103,907	519.533,85	0,02
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	% 101,271	303.811,83	0,01
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 111,942	559.707,90	0,02
XS1082971588	2,5000 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,017	1.080.172,80	0,04
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group EUR MTN 16/21	EUR	4.150,0	% 102,693	4.261.778,18	0,16
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 101,864	1.222.369,08	0,05
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	2.210,0	% 101,047	2.233.148,42	0,08
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 108,139	1.622.089,20	0,06
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 112,352	1.123.521,40	0,04
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	3.200,0	% 102,837	3.290.782,40	0,12
<b>USA</b>					<b>150.112.077,77</b>	<b>5,57</b>
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23 (traded in Germany)	EUR	1.000,0	% 101,774	1.017.738,50	0,04
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23 (traded in United States)	EUR	300,0	% 101,763	305.288,28	0,01
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	1.650,0	% 101,147	1.668.923,19	0,06
XS1405781425	1,5000 % American International Group EUR Notes 16/23	EUR	2.900,0	% 104,604	3.033.505,56	0,11
XS1627602201	1,8750 % American International Group EUR Notes 17/27	EUR	850,0	% 109,085	927.221,57	0,03
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	1.400,0	% 102,762	1.438.663,80	0,05
XS1877836079	1,0000 % Archer-Daniels-Midland EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	% 104,895	2.097.907,20	0,08
XS0903433513	2,5000 % AT&T EUR Notes 13/23	EUR	500,0	% 107,652	538.261,90	0,02
XS1907120791	2,3500 % AT&T EUR Notes 18/29	EUR	700,0	% 114,304	800.129,75	0,03
XS1998902479	1,9500 % AT&T EUR Notes 19/23	EUR	1.500,0	% 106,697	1.600.448,70	0,06
XS1602547264	1,7760 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.600,0	% 108,599	2.823.563,86	0,10
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.200,0	% 99,864	2.196.997,22	0,08
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0	% 106,858	2.671.438,75	0,10
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	3.700,0	% 102,884	3.806.725,39	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 110,644	3.319.329,90	0,12
XS1664644710	1,1250 % BAT Capital EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 102,357	1.535.353,95	0,06
XS1531347661	1,9000 % Becton Dickinson EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 107,453	537.266,85	0,02
XS1200679071	1,1250 % Berkshire Hathaway EUR Notes 15/27	EUR	1.000,0	% 106,193	1.061.931,10	0,04
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	4.150,0	% 102,048	4.235.003,62	0,16
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	450,0	% 103,152	464.184,09	0,02
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings EUR Notes 17/25	EUR	1.400,0	% 102,763	1.438.679,34	0,05
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.300,0	% 108,969	1.416.601,42	0,05
XS1128148845	1,3750 % Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	5.200,0	% 103,083	5.360.323,80	0,19
XS1068874970	2,3750 % Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	% 110,302	1.764.824,00	0,07
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	% 112,034	1.680.507,15	0,06
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 102,507	1.230.082,92	0,05
XS1980064833	1,2500 % Citigroup EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	% 106,381	2.180.804,15	0,08
XS1197833053	1,1250 % Coca-Cola EUR Notes 15/27	EUR	500,0	% 106,993	534.962,50	0,02
XS0982708686	2,3750 % Discovery Communica- tions EUR Notes 14/22	EUR	4.500,0	% 105,680	4.755.614,40	0,18
XS1523250295	1,8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 108,972	435.889,56	0,02
XS1319820541	1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27	EUR	2.500,0	% 106,207	2.655.163,50	0,10
XS1238901166	1,2500 % General Electric EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 102,120	204.240,58	0,01
XS1238902057	1,8750 % General Electric EUR Notes 15/27	EUR	300,0	% 105,503	316.509,39	0,01
XS0993266625	2,1000 % General Mills EUR Notes 13/20	EUR	350,0	% 102,013	357.044,77	0,01
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 101,148	303.445,41	0,01
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0	% 103,871	1.558.065,60	0,06
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	1.900,0	% 99,673	1.893.790,80	0,07
XS0882849507	3,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 110,341	220.682,66	0,01
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	% 107,108	1.820.831,07	0,07
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 110,846	1.108.459,50	0,04
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	1.750,0	% 99,337	1.738.401,70	0,06
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 16/24	EUR	600,0	% 105,958	635.746,74	0,02
XS1843459865	0,5000 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 18/21	EUR	560,0	% 101,024	565.732,33	0,02
XS1034975406	3,0000 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	2.400,0	% 117,611	2.822.673,36	0,10
XS1310493744	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/22	EUR	1.600,0	% 104,671	1.674.730,72	0,06
XS1456422135	0,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/24	EUR	1.900,0	% 102,287	1.943.448,06	0,07
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	% 108,782	2.937.101,04	0,11
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	1.200,0	% 103,173	1.238.072,76	0,05
XS1410417544	1,0000 % Kellogg EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 103,882	1.038.818,20	0,04
XS1611042646	0,8000 % Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	700,0	% 102,522	717.655,33	0,03
XS1679515038	0,6250 % Kimberly-Clark EUR Notes 17/24	EUR	1.500,0	% 102,939	1.544.085,15	0,06
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	4.000,0	% 104,760	4.190.418,00	0,15
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 103,115	1.546.730,10	0,06
XS1405784015	2,2500 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/28	EUR	2.000,0	% 106,520	2.130.405,20	0,08
XS1725630740	0,6250 % McDonald's EUR MTN 17/24	EUR	1.900,0	% 102,350	1.944.641,83	0,07
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	3.540,0	% 101,226	3.583.388,72	0,13
XS1567174286	1,5000 % McKesson EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	% 105,843	2.116.865,40	0,08
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fun- ding EUR Notes 19/24	EUR	1.300,0	% 101,362	1.317.710,42	0,05
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 13/21	EUR	2.000,0	% 103,324	2.066.482,80	0,08
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.050,0	% 105,443	1.107.151,08	0,04
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 101,507	2.131.652,25	0,08
XS1180256528	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 107,676	1.615.135,05	0,06
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.050,0	% 106,794	1.121.341,83	0,04
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	% 110,873	1.330.471,92	0,05
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	1.500,0	% 106,092	1.591.377,75	0,06
XS1801129286	2,1250 % Mylan EUR Notes 18/25	EUR	2.300,0	% 105,934	2.436.490,51	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Ame- rica EUR MTN 18/23	EUR	2.300,0	% 102,581	2.359.362,31	0,09
XS1574158082	1,0000 % Pfizer EUR Notes 17/27	EUR	400,0	% 106,308	425.232,36	0,02
XS1040105980	2,8750 % Philip Morris International EUR MTN 14/26	EUR	950,0	% 115,445	1.096.722,85	0,04
XS0906815591	2,7500 % Philip Morris International EUR Notes 13/25	EUR	1.000,0	% 112,908	1.129.084,80	0,04
XS1716243719	0,6250 % Philip Morris International EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 101,881	611.284,74	0,02
XS2035473748	0,1250 % Philip Morris International EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 97,932	685.521,76	0,03
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 102,294	1.534.414,95	0,06
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	1.400,0	% 103,845	1.453.830,98	0,05
XS1143916465	1,6250 % Praxair EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 109,262	1.092.618,50	0,04
XS1072516690	3,0000 % Prologis EUR Notes 14/26	EUR	2.700,0	% 117,370	3.168.991,08	0,12
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	450,0	% 112,637	506.868,57	0,02
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	4.500,0	% 105,658	4.754.592,90	0,17
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	850,0	% 99,723	847.643,80	0,03
XS1366786983	1,1250 % United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	3.300,0	% 102,389	3.378.829,74	0,13
XS1822301203	1,1500 % United Technologies EUR Notes 18/24	EUR	2.150,0	% 104,168	2.239.616,30	0,08
XS1623404412	0,8500 % US Bancorp EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 103,727	466.772,04	0,02
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	% 118,533	2.370.661,80	0,09
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.700,0	% 103,103	1.752.755,93	0,07
XS0925599556	2,2500 % Wells Fargo EUR MTN 13/23	EUR	2.500,0	% 107,911	2.697.774,00	0,10
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo EUR MTN 19/24	EUR	2.150,0	% 101,543	2.183.182,67	0,08
XS1200845003	0,6250 % Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	950,0	% 100,335	953.181,74	0,04
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.667.901.615,01</b>	<b>99,22</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.878.086,27</b>	<b>0,14</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.878.086,27</b>	<b>0,14</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			3.783.491,48	0,14
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			94.594,79	0,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.878.086,27</b>	<b>0,14</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>79.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>79.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>79.000,00</b>	<b>0,00</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-60 EUR	173,960	79.000,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>36.311,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>36.311,64</b>	<b>0,00</b>
	Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-9.703.291,90		36.311,64	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>115.311,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>17.291.711,23</b>	<b>0,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.689.186.724,15</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	100,63	--	--
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	1.010,18	970,07	1.001,02
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	101,71	97,24	99,87
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	103,69	98,82	99,83
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	101,71	97,39	98,83
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.220,95	1.159,42	1.167,57
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1.058,33	1.005,99	1.013,12
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	1.030,58	983,13	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	104,07	98,90	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.102,05	1.053,64	1.082,14
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	1.007,38	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	104.258,73	99.677,54	101.404,69
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	103,92	--	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	111	--	--
- Klasse W (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	10.656	10.959	97.125
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	5.859.492	7.602.371	4.360.706
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	5.995	10	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	12	10	10
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	109.251	78.130	128.034
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	1	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	16.373	7.461	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	85	85	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	873.031	852.265	897.872
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	31.529	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	9.000	9.929	7.929
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	1.494	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.689,2	2.734,3	2.445,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen Frankreich	16,64
Obligationen Italien	14,52
Obligationen Deutschland	11,12
Obligationen Spanien	10,04
Obligationen Niederlande	5,59
Anleihen USA	5,57
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,03
Anleihen Luxemburg	3,61
Obligationen Belgien	2,49
Bonds Portugal	2,42
Anleihen Australien	2,12
Anleihen Schweden	2,07
Sonstige Länder	18,00
Sonstige Vermögenswerte	0,78
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	52.983.786,59
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-53.281,96
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	111.187,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>53.041.691,63</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-33.356,06
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-534.523,38
Pauschalvergütung	-9.905.390,46
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-10.473.585,81</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>42.568.105,82</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-13.726.287,53
- Finanztermingeschäften	-1.191.294,99
- Devisentermingeschäften	349.411,10
- Devisen	886,32
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>28.000.820,72</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	113.255.211,59
- Finanztermingeschäften	63.200,00
- Devisentermingeschäften	32.841,42
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>141.352.073,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.545.730.339,99)	2.667.901.615,01
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.878.086,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	22.453.617,42
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	169.684,58
- Wertpapierleihgeschäfte	26.514,80
- Wertpapiergeschäften	6.143.531,77
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	79.000,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	36.311,64
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.700.688.361,49</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.989.963,88
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.586.739,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-924.934,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.501.637,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.689.186.724,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.734.269.086,79
Mittelzuflüsse	504.848.352,43
Mittelrückflüsse	-674.208.688,31
Ausschüttung	-17.074.100,49
Betriebsergebnis	141.352.073,73
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.689.186.724,15</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.561.222
- ausgegeben	915.068
- zurückgenommen	-2.559.260
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.917.030</b>

# Allianz Advanced Fixed Income Global

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>233.829.822,05</b>	<b>95,32</b>
<b>Obligationen</b>					<b>233.829.822,05</b>	<b>95,32</b>
<b>Australien</b>					<b>4.950.124,49</b>	<b>2,01</b>
AU3TB0000135	4,7500 % Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0	% 127,877	1.026.599,50	0,42
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	% 120,434	743.728,59	0,30
AU000XCLWAM0	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	500,0	% 121,559	375.338,40	0,15
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	250,0	% 115,409	178.175,14	0,07
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 18/23	EUR	250,0	% 102,655	256.638,28	0,10
AU3CB0152940	7,7500 % Telstra AUD MTN 10/20	AUD	500,0	% 105,014	324.251,75	0,13
XS1045887863	5,0000 % Westpac Banking AUD MTN 14/21	AUD	1.000,0	% 105,458	651.243,41	0,27
US961214DQ36	2,5000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	500,0	% 101,134	462.452,23	0,19
US961214DG53	2,8000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 101,876	931.697,19	0,38
<b>Belgien</b>					<b>4.305.439,00</b>	<b>1,75</b>
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	% 181,882	363.764,00	0,15
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0	% 132,866	1.727.258,00	0,70
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	300,0	% 182,055	546.165,00	0,22
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	700,0	% 144,174	1.009.218,00	0,41
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	600,0	% 109,839	659.034,00	0,27
<b>Kanada</b>					<b>8.746.013,94</b>	<b>3,59</b>
CA135087XG49	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	500,0	% 153,431	529.943,07	0,22
CA135087B451	2,5000 % Canada Government CAD Bonds 13/24	CAD	500,0	% 104,949	362.488,65	0,15
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	600,0	% 128,379	532.097,65	0,22
CA135087F254	0,7500 % Canada Government CAD Bonds 15/21	CAD	1.000,0	% 98,752	682.169,03	0,28
CA135087G732	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	900,0	% 98,575	612.851,70	0,25
AU3CB0221232	4,2500 % Province of British Columbia Canada AUD MTN 14/24	AUD	500,0	% 114,553	353.707,04	0,14
US563469TX35	2,1000 % Province of Manitoba Canada USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 100,920	922.947,27	0,38
US68323ACT97	3,2000 % Province of Ontario Canada USD Notes 14/24	USD	3.000,0	% 106,311	2.916.750,96	1,20
US748149AH49	2,8750 % Province of Quebec Canada USD Notes 14/24	USD	1.900,0	% 105,492	1.833.058,57	0,75
<b>Dänemark</b>					<b>1.151.864,10</b>	<b>0,47</b>
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,768	201.536,66	0,08
DK0009922320	4,5000 % Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	2.000,0	% 201,308	539.280,48	0,22
DK0009923138	1,7500 % Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0	% 115,647	309.804,72	0,13
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 101,242	101.242,24	0,04
<b>Finnland</b>					<b>153.254,24</b>	<b>0,06</b>
XS1956022716	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 102,169	153.254,24	0,06
<b>Frankreich</b>					<b>13.449.771,81</b>	<b>5,47</b>
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	650,0	% 207,742	1.350.323,00	0,55
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	600,0	% 172,109	1.032.653,94	0,42
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	900,0	% 169,779	1.528.010,91	0,62
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 112,238	1.122.380,00	0,46
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0	% 129,201	1.938.014,85	0,79
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.200,0	% 105,117	1.261.404,00	0,51
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 106,653	533.264,95	0,22
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	750,0	% 118,569	889.267,43	0,36
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	% 109,812	2.196.239,80	0,90
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,771	101.771,16	0,04
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	250,0	% 101,190	252.975,23	0,10
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 101,392	354.872,42	0,14
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	250,0	% 99,856	249.640,90	0,10
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque GBP MTN 17/22	GBP	200,0	% 101,489	228.837,02	0,09
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 102,668	308.003,25	0,13
FR0013324332	0,5000 % Sanofi EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,113	102.112,95	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Deutschland</b>					<b>13.411.878,70</b>	<b>5,43</b>
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 99,062	693.430,92	0,28
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 101,142	404.569,16	0,16
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 102,358	102.358,13	0,04
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	500,0	% 99,760	498.800,60	0,20
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	100,0	% 106,542	106.541,91	0,04
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	200,0	% 179,233	358.465,00	0,15
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	550,0	% 192,411	1.058.260,50	0,43
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.000,0	% 171,361	1.713.610,00	0,70
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 108,168	540.840,00	0,22
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	600,0	% 108,129	648.773,94	0,26
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	800,0	% 148,606	1.188.848,00	0,48
US500769GJ78	1,7500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau CAD Notes14/19	CAD	1.000,0	% 99,961	690.521,72	0,28
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 16/26	EUR	100,0	% 105,522	105.521,89	0,04
XS0138036412	5,5500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau GBP MTN 01/21	GBP	400,0	% 108,146	487.692,14	0,20
US500769CG75	2,6000 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau JPY Notes 07/37	JPY	200.000,0	% 151,123	2.561.779,85	1,04
XS1133657657	4,2500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau NZD MTN 14/19	NZD	1.600,0	% 100,313	919.303,06	0,37
US515110BN30	2,0000 % Landwirtschaftliche Renten- bank USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 101,784	930.848,59	0,38
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	50,0	% 100,678	50.338,90	0,02
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	150,0	% 100,374	150.561,11	0,06
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/21	EUR	200,0	% 100,407	200.813,28	0,08
<b>Indonesien</b>					<b>1.031.891,67</b>	<b>0,42</b>
USY20721BJ74	5,8750 % Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	1.000,0	% 112,832	1.031.891,67	0,42
<b>Irland</b>					<b>203.589,50</b>	<b>0,08</b>
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 101,795	203.589,50	0,08
<b>Italien</b>					<b>18.639.483,07</b>	<b>7,61</b>
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	1.400,0	% 154,053	2.156.741,86	0,88
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	300,0	% 155,449	466.346,97	0,19
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	% 138,024	1.104.191,92	0,45
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	800,0	% 157,407	1.259.255,92	0,51
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	300,0	% 115,992	347.976,00	0,14
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	300,0	% 119,041	357.123,00	0,15
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0	% 135,180	135.179,99	0,06
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	600,0	% 159,212	955.272,00	0,39
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	250,0	% 125,598	313.994,98	0,13
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	2.200,0	% 106,499	2.342.977,78	0,96
IT0005277444	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	1.700,0	% 102,844	1.748.348,00	0,71
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	1.400,0	% 103,095	1.443.330,00	0,59
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	2.000,0	% 107,240	2.144.800,00	0,87
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	400,0	% 120,440	481.759,96	0,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	2.000,0	% 146,311	2.926.219,80	1,19
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 101,326	455.964,89	0,19
<b>Japan</b>					<b>38.648.122,84</b>	<b>15,77</b>
JP1051381K12	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138	JPY	250.000,0	% 101,976	2.160.812,97	0,88
JP1200631388	1,8000 % Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63	JPY	300.000,0	% 108,089	2.748.419,82	1,12
JP1300101357	1,1000 % Japan Government JPY Bonds 03/33 S.10	JPY	400.000,0	% 115,476	3.915.003,56	1,61
JP13002416A5	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 06/36 S.24	JPY	358.300,0	% 140,352	4.262.325,49	1,75
JP1200961785	2,1000 % Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	100.000,0	% 119,231	1.010.573,98	0,41
JP1201011853	2,4000 % Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	100.000,0	% 123,371	1.045.663,64	0,43
JP1103221C56	0,9000 % Japan Government JPY Bonds 12/22 S.322	JPY	130.000,0	% 103,073	1.135.712,48	0,46
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	350.000,0	% 121,224	3.596.140,36	1,47
JP1103351E98	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	200.000,0	% 104,370	1.769.234,80	0,72
JP1201491E67	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/34 S.149	JPY	180.000,0	% 121,820	1.858.532,47	0,76
JP1201531F68	1,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	420.000,0	% 119,477	4.253.166,83	1,73
JP1300461F39	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	450.000,0	% 129,548	4.941.079,28	2,01
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	140.000,0	% 132,936	1.577.435,19	0,64
JP1103421G35	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	250.000,0	% 103,056	2.183.692,08	0,89
JP1103541K42	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	250.000,0	% 103,369	2.190.329,89	0,89
<b>Jersey</b>					<b>552.617,61</b>	<b>0,22</b>
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	200,0	% 101,457	202.913,22	0,08
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 99,916	349.704,39	0,14
<b>Luxemburg</b>					<b>639.728,12</b>	<b>0,25</b>
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	220,0	% 100,826	221.816,21	0,09
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 103,755	207.509,04	0,08
EU000A1G0DY0	0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 109,651	109.651,06	0,04
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,752	100.751,81	0,04
<b>Mexiko</b>					<b>2.516.560,88</b>	<b>1,03</b>
XS1751001139	1,7500 % Mexico Government EUR MTN 18/28	EUR	550,0	% 105,307	579.189,60	0,24
US91086QBC15	4,0000 % Mexico Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 105,672	966.409,08	0,39
US91086QBG29	4,1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	% 106,170	970.962,20	0,40
<b>Neuseeland</b>					<b>1.867.455,74</b>	<b>0,77</b>
US00182FBA30	2,1250 % ANZ New Zealand International USD Notes 16/21	USD	1.600,0	% 99,832	1.460.799,17	0,60
XS1218336037	4,2500 % Westpac Securities (London) NZD MTN 15/20	NZD	700,0	% 101,425	406.656,57	0,17
<b>Norwegen</b>					<b>984.279,95</b>	<b>0,40</b>
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	500,0	% 102,459	577.556,77	0,24
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,261	102.261,01	0,04
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,487	304.462,17	0,12
<b>Philippinen</b>					<b>496.644,62</b>	<b>0,20</b>
US718286BY27	4,2000 % Philippine Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	% 108,611	496.644,62	0,20
<b>Polen</b>					<b>228.811,34</b>	<b>0,09</b>
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 114,406	228.811,34	0,09
<b>Portugal</b>					<b>1.140.160,00</b>	<b>0,46</b>
PT0TESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	500,0	% 108,155	540.775,00	0,22
PT0TETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	% 119,877	599.385,00	0,24
<b>Südkorea</b>					<b>3.133.983,93</b>	<b>1,28</b>
US302154BK41	4,0000 % Export-Import Bank of Korea USD Notes 14/24	USD	1.150,0	% 107,779	1.133.533,71	0,46
US500630CC01	3,7500 % Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.100,0	% 106,782	1.074.217,39	0,44
US50066CAM10	2,7500 % Korea Gas USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 101,279	926.232,83	0,38
<b>Spanien</b>					<b>12.498.705,92</b>	<b>5,07</b>
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 103,253	103.252,79	0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,311	101.310,60	0,04
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 103,946	207.891,98	0,08
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 102,195	306.585,30	0,12
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	% 159,272	1.433.448,00	0,58
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	300,0	% 179,310	537.930,00	0,22
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	1.500,0	% 128,319	1.924.785,00	0,78
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	1.150,0	% 114,909	1.321.453,50	0,54
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	800,0	% 119,461	955.688,00	0,39
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 145,701	582.804,00	0,24
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 118,870	1.188.700,00	0,48
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	800,0	% 118,486	947.888,00	0,39
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	% 109,667	274.167,50	0,11
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	250,0	% 170,127	425.316,25	0,17
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	500,0	% 102,703	513.515,00	0,21
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	% 111,598	1.673.970,00	0,68
<b>Supranational</b>					<b>6.892.752,03</b>	<b>2,80</b>
XS0307424274	2,3500 % Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0	% 122,069	1.551.939,20	0,63
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	1.500,0	% 145,575	2.461.811,79	1,00
XS0241594778	1,9000 % European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	100.000,0	% 115,696	980.614,21	0,40
XS0282506657	2,1500 % European Investment Bank JPY Notes 07/27	JPY	100.000,0	% 119,484	1.012.719,54	0,41
US298785DV50	4,8750 % European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	700,0	% 138,347	885.667,29	0,36
<b>Schweden</b>					<b>875.191,29</b>	<b>0,36</b>
SE0005676608	2,5000 % Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	% 117,371	875.191,29	0,36
<b>Niederlande</b>					<b>3.535.854,27</b>	<b>1,42</b>
XS1646904828	1,0000 % ABN AMRO Bank GBP MTN 17/20	GBP	200,0	% 99,997	225.472,90	0,09
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 103,807	103.806,60	0,04
XS1807422800	1,7500 % BMW International Investment GBP MTN 18/22	GBP	300,0	% 101,762	344.179,85	0,14
XS0630644168	3,8750 % BNG Bank EUR MTN 11/23	EUR	100,0	% 116,409	116.408,96	0,05
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler International Finance EUR MTN 18/24	EUR	50,0	% 103,236	51.617,76	0,02
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	600,0	% 177,731	1.066.385,94	0,43
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	% 110,167	110.167,00	0,04
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,731	205.461,96	0,08
XS1645483923	1,7500 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/22	GBP	800,0	% 100,943	910.422,36	0,37
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Finance EUR Notes 17/21	EUR	200,0	% 100,785	201.570,94	0,08
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 100,180	200.360,00	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>13.957.444,64</b>	<b>5,72</b>
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 101,042	101.041,85	0,04
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	250,0	% 99,992	249.980,88	0,10
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,657	100.656,74	0,04
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	900,0	% 143,997	1.461.074,88	0,60
GB00B6460505	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	2.150,0	% 163,715	3.968.290,50	1,63
GB00B6RNH572	3,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 11/52	GBP	900,0	% 178,416	1.810.309,52	0,74
GB00B7Z53659	2,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 13/23	GBP	250,0	% 107,624	303.337,21	0,12
GB00BHBFH458	2,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/24	GBP	2.000,0	% 112,030	2.526.043,83	1,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00BN65R313	3,5000	% United Kingdom Govern- ment GBP Bonds 14/45	GBP	1.150,0	% 156,161	2.024.635,96	0,83
GB00BYZW3G56	1,5000	% United Kingdom Govern- ment GBP Bonds 16/26	GBP	800,0	% 108,173	975.630,60	0,40
GB00BFX0ZL78	1,6250	% United Kingdom Govern- ment GBP Bonds 18/28	GBP	350,0	% 110,607	436.442,67	0,18
<b>USA</b>						<b>79.818.198,35</b>	<b>32,59</b>
US035242AJ52	2,6500	% Anheuser-Busch InBev Fi- nance USD Notes 16/21	USD	500,0	% 100,891	461.344,27	0,19
US03523TBP21	2,5000	% Anheuser-Busch InBev World- wide USD Notes 12/22	USD	500,0	% 101,456	463.925,83	0,19
AU3CB0237899	3,3500	% Apple AUD MTN 16/24	AUD	2.000,0	% 107,632	1.329.345,29	0,54
US00206RCR12	2,8000	% AT&T USD Notes 16/21	USD	500,0	% 100,848	461.148,01	0,19
XS1811433983	0,3270	% Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	200,0	% 100,375	200.750,00	0,08
AU3CB0223741	4,7000	% Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	500,0	% 105,951	327.145,09	0,13
XS1614198262	1,3750	% Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	150,0	% 104,092	156.138,53	0,06
US24422ETZ24	2,3500	% John Deere Capital USD MTN 18/21	USD	500,0	% 100,545	459.758,46	0,19
XS1376845860	1,8750	% Nestlé Holdings USD MTN 16/21	USD	200,0	% 100,010	182.926,09	0,07
XS1796233150	3,1250	% Nestlé Holdings USD MTN 18/23	USD	100,0	% 104,117	95.219,27	0,04
US871829BA42	2,5000	% Sysco USD Notes 16/21	USD	300,0	% 100,573	275.932,15	0,11
XS2058556296	0,1250	% Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 99,723	199.445,60	0,08
AU3CB0238731	2,7500	% Toyota Motor Credit AUD MTN 16/21	AUD	850,0	% 102,660	538.873,86	0,22
US911312BT23	2,2000	% United Parcel Service USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 100,449	918.639,80	0,37
US912810FP85	5,3750	% United States Government USD Bonds 01/31	USD	500,0	% 137,844	630.316,05	0,26
US912810FT08	4,5000	% United States Government USD Bonds 06/36	USD	300,0	% 137,781	378.018,15	0,15
US912810QA97	3,5000	% United States Government USD Bonds 09/39	USD	5.000,0	% 125,172	5.723.715,33	2,33
US912828PX26	3,6250	% United States Government USD Bonds 11/21	USD	1.000,0	% 102,516	937.543,28	0,38
US912810QT88	3,1250	% United States Government USD Bonds 11/41	USD	2.900,0	% 119,055	3.157.517,65	1,30
US912828SV33	1,7500	% United States Government USD Bonds 12/22	USD	7.000,0	% 100,398	6.427.266,17	2,62
US912828VS66	2,5000	% United States Government USD Bonds 13/23	USD	3.800,0	% 103,438	3.594.702,00	1,48
US912810QZ49	3,1250	% United States Government USD Bonds 13/43	USD	5.800,0	% 119,172	6.321.250,90	2,59
US912828G872	2,1250	% United States Government USD Bonds 14/21	USD	6.700,0	% 101,063	6.192.501,50	2,53
US912828G385	2,2500	% United States Government USD Bonds 14/24	USD	1.000,0	% 103,227	944.045,09	0,38
US912810RH32	3,1250	% United States Government USD Bonds 14/44	USD	7.000,0	% 119,688	7.662.105,30	3,13
US912828K742	2,0000	% United States Government USD Bonds 15/25	USD	6.500,0	% 102,172	6.073.597,11	2,49
US912828Q780	1,3750	% United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.000,0	% 99,453	5.457.213,48	2,22
US912828R283	1,6250	% United States Government USD Bonds 16/23	USD	2.000,0	% 100,125	1.831.360,34	0,75
US912828R366	1,6250	% United States Government USD Bonds 16/26	USD	4.500,0	% 100,016	4.116.059,33	1,68
US912828XX34	2,0000	% United States Government USD Bonds 17/24	USD	4.500,0	% 101,930	4.194.831,28	1,71
US912828V988	2,2500	% United States Government USD Bonds 17/27	USD	300,0	% 104,305	286.171,49	0,12
US9128284N73	2,8750	% United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.000,0	% 109,672	1.002.989,83	0,41
US9128285M81	3,1250	% United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.600,0	% 112,188	1.641.593,92	0,67
US912810FF04	5,2500	% United States Government USD Bonds 98/28	USD	5.500,0	% 130,242	6.551.121,60	2,68

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1651205152	1,3750 %	Wells Fargo GBP MTN 17/22	GBP	550,0	% 100,584	623.686,30	0,25
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>5.065.223,29</b>	<b>2,07</b>
<b>Obligationen</b>						<b>5.065.223,29</b>	<b>2,07</b>
<b>Australien</b>						<b>1.098.331,63</b>	<b>0,44</b>
US05253JAR23	2,1250 %	Australia & New Zealand Banking Group USD MTN 17/20	USD	600,0	% 100,156	549.580,51	0,22
US2027A1JP31	2,0500 %	Commonwealth Bank of Australia USD MTN 17/20	USD	600,0	% 100,005	548.751,12	0,22
<b>Kaimaninseln</b>						<b>913.500,37</b>	<b>0,37</b>
USG2178XAA03	2,2500 %	CK Hutchison International 17 II USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,887	913.500,37	0,37
<b>USA</b>						<b>3.053.391,29</b>	<b>1,26</b>
US037833AY62	2,1500 %	Apple USD Notes 15/22	USD	400,0	% 100,785	368.686,99	0,15
US037833DC16	2,1000 %	Apple USD Notes 17/22	USD	400,0	% 100,696	368.361,05	0,15
US316773CU23	2,6000 %	Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22	USD	500,0	% 101,060	462.113,58	0,19
US375558BH51	1,9500 %	Gilead Sciences USD Notes 16/22	USD	500,0	% 99,927	456.932,82	0,19
US38148YAC21	2,8760 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	% 101,017	923.841,59	0,38
US58013MFE93	3,3500 %	McDonald's USD MTN 18/23	USD	300,0	% 104,384	286.389,31	0,12
US89236TEL52	2,7000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 18/23	USD	200,0	% 102,274	187.065,95	0,08
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>2.925.909,91</b>	<b>1,19</b>
<b>Obligationen</b>						<b>2.925.909,91</b>	<b>1,19</b>
<b>Kanada</b>						<b>1.236.207,79</b>	<b>0,50</b>
CA74814ZEH25	4,2500 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 11/21	CAD	1.700,0	% 105,268	1.236.207,79	0,50
<b>Deutschland</b>						<b>847.802,58</b>	<b>0,35</b>
JP527603CEB5	0,4700 %	Deutsche Bank (London) JPY Notes 14/19 S.8	JPY	100.000,0	% 100,026	847.802,58	0,35
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>841.899,54</b>	<b>0,34</b>
JP582667AHC7	0,4820 %	Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	% 99,330	841.899,54	0,34
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>241.820.955,25</b>	<b>98,58</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.338.770,71</b>	<b>0,95</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.338.770,71</b>	<b>0,95</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten			EUR			2.189.878,12	0,89
			EUR			148.892,59	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.338.770,71</b>	<b>0,95</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>						<b>-22.483,27</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>						<b>-22.483,27</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>						<b>-22.463,27</b>	<b>-0,01</b>
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19			Ctr	47 USD	107,766	-22.463,27	-0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>						<b>-20,00</b>	<b>0,00</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19			Ctr	-1 EUR	112,325	-20,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>						<b>35.533,73</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>						<b>35.533,73</b>	<b>0,02</b>
Sold AUD / Bought EUR - 05 Nov 2019			AUD	-3.700.000,00		-3.399,47	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 05 Nov 2019			CAD	-2.200.000,00		-24.684,44	-0,01
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2019			GBP	-595,41		-16,52	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019			USD	-4.743,52		-99,51	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2019			SEK	-1.380,23		-0,09	0,00
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2019			AUD	-259,24		-3,58	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2019			CAD	-201,96		-3,68	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2019			JPY	-248.551,00		8,13	0,00
Sold EUR / Bought USD - 05 Nov 2019			EUR	-4.937.520,97		79.964,44	0,03

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2019	NOK	-486,75		0,52	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-128,53		0,18	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 Nov 2019	CHF	-73,09		0,15	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-8.273,14		6,21	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-10.109,89		57,02	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 05 Nov 2019	EUR	-133.989,42		-25,22	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 05 Nov 2019	EUR	-3.716.741,67		96.553,59	0,04
Sold NZD / Bought EUR - 05 Nov 2019	NZD	-2.300.000,00		41.084,23	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 05 Nov 2019	GBP	-3.400.000,00		-128.425,63	-0,05
Sold EUR / Bought NOK - 05 Nov 2019	EUR	-1.170.743,35		-14.312,12	-0,01
Sold EUR / Bought SEK - 05 Nov 2019	EUR	-2.061.139,41		-11.170,48	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>13.050,46</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.125.386,20</b>	<b>0,46</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>245.298.162,62</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	99,59	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	109,30	96,10	98,62
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTL/ISIN: LU1685828623	113,39	99,82	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse RT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	109	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	2.244.208	2.250.635	2.523.658
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTL/ISIN: LU1685828623	63	10	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		245,3	216,3	248,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	33,85
Japan	15,77
Italien	7,61
Vereinigtes Königreich	6,06
Deutschland	5,78
Frankreich	5,47
Spanien	5,07
Kanada	4,09
Supranational	2,80
Australien	2,45
Sonstige Länder	9,63
Sonstige Vermögenswerte	1,42
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.143.138,70
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	34.605,12
- negativer Zinssatz	-5.546,96
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	2.286,12
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	350.073,35
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.524.556,33</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-685,83
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-115.590,03
Pauschalvergütung	-2.355.638,03
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.472.229,80</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.052.326,53</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-16,38
- Finanztermingeschäften	-178.291,00
- Devisentermingeschäften	226.785,31
- Devisen	1.525.462,75
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.626.267,21</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	26.286.202,72
- Finanztermingeschäften	-22.483,27
- Devisentermingeschäften	18.328,51
- Devisen	28.816,23
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>30.937.131,40</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 214.265.631,93)	241.820.955,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.338.770,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.562.123,71
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	200,04
- Wertpapierleihgeschäfte	159,07
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	217.674,47
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>245.939.883,25</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-109,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-199.764,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-237.223,16
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-22.483,27
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-182.140,74
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-641.720,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>245.298.162,62</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	216.282.848,42
Mittelzuflüsse	25.242.268,55
Mittelrückflüsse	-25.521.724,33
Ausschüttung	-1.642.361,42
Betriebsergebnis	30.937.131,40
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>245.298.162,62</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.250.645
- ausgegeben	239.946
- zurückgenommen	-246.212
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.244.379</b>

# Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>666.057.506,31</b>	<b>84,51</b>
<b>Obligationen</b>					<b>666.057.506,31</b>	<b>84,51</b>
<b>Australien</b>					<b>14.236.276,29</b>	<b>1,81</b>
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.500,0	% 120,434	1.115.592,88	0,14
AU000XCLWAR9	2,2500 % Australia Government AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	1.200,0	% 110,478	818.694,69	0,10
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.600,0	% 130,660	1.291.006,73	0,16
AU000XCLWAW9	2,2500 % Australia Government AUD Bonds 17/22 S.153	AUD	2.500,0	% 104,707	1.616.526,08	0,21
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	150,0	% 108,549	162.824,04	0,02
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	800,0	% 104,358	834.860,08	0,11
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	1.500,0	% 115,409	1.069.050,82	0,14
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	500,0	% 100,212	501.058,35	0,06
AU3SG0000417	5,0000 % New South Wales Treasury AUD Bonds 12/24 S.24	AUD	1.000,0	% 118,801	733.647,79	0,09
AU3CB0152940	7,7500 % Telstra AUD MTN 10/20	AUD	2.000,0	% 105,014	1.297.007,01	0,16
AU3CB0243756	2,9000 % Telstra AUD MTN 17/21	AUD	300,0	% 102,265	189.459,19	0,02
AU0000XVGZJ4	5,5000 % Treasury Corporation of Victoria AUD Bonds 11/26	AUD	1.000,0	% 129,336	798.705,56	0,10
AU3CB0206134	4,7500 % Wesfarmers AUD MTN 13/20	AUD	500,0	% 101,512	313.440,06	0,04
XS1045887863	5,0000 % Westpac Banking AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	% 105,458	1.302.486,82	0,17
XS1676933937	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 17/23	EUR	300,0	% 101,548	304.643,61	0,04
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 103,637	207.273,64	0,03
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	200,0	% 103,570	207.139,04	0,03
US961214DA83	2,0000 % Westpac Banking USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,924	913.841,59	0,12
US961214DG53	2,8000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	600,0	% 101,876	559.018,31	0,07
<b>Österreich</b>					<b>3.937.370,54</b>	<b>0,49</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	% 172,052	860.261,90	0,10
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	400,0	% 132,677	530.706,04	0,07
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen- und Schnell- strassen- Finanzierungs EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 103,244	103.243,80	0,01
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	300,0	% 103,161	309.483,54	0,04
AT0000A286W1	0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/34	EUR	100,0	% 111,237	111.237,22	0,01
XS1856342560	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 106,151	212.302,20	0,03
XS1138366445	1,0000 % OeBB-Infrastruktur EUR Notes 14/24	EUR	250,0	% 107,888	269.718,90	0,03
XS1713462403	2,8750 % OMB EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 107,346	107.345,59	0,01
US676167BP30	1,5000 % Österreichische Kontrollbank USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 99,579	910.684,70	0,12
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	300,0	% 102,163	306.489,51	0,04
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	200,0	% 107,949	215.897,14	0,03
<b>Aserbaidshjan</b>					<b>2.529.633,71</b>	<b>0,32</b>
XS1044540547	4,7500 % Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD	2.600,0	% 106,386	2.529.633,71	0,32
<b>Belgien</b>					<b>7.769.854,62</b>	<b>0,97</b>
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 105,862	211.723,84	0,03
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,775	205.549,52	0,03
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	100,0	% 98,698	98.697,55	0,00
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0	% 176,253	881.265,00	0,11
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	% 181,882	363.764,00	0,05
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	700,0	% 132,866	930.062,00	0,12
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	700,0	% 182,055	1.274.385,00	0,16
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	2.000,0	% 107,641	2.152.820,00	0,27
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	200,0	% 129,284	258.567,98	0,03
BE0000340498	2,1500 % Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	100,0	% 154,356	154.355,61	0,02
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	400,0	% 150,523	602.092,00	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 106,376	106.375,64	0,01
BE0002500750	0,7500 % KBC Bank EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 107,892	431.568,08	0,05
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 98,628	98.628,40	0,01
<b>Brasilien</b>					<b>915.316,28</b>	<b>0,12</b>
US105756BU30	2,6250 % Brazil Government USD Bonds 12/23	USD	1.000,0	% 100,085	915.316,28	0,12
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>1.450.531,01</b>	<b>0,18</b>
USG3925DAA84	5,7500 % Gerdau Trade USD Notes 10/21	USD	400,0	% 104,316	381.604,10	0,05
USG8201JAB73	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 USD Notes 15/20	USD	540,0	% 100,056	494.128,66	0,06
USG8450LAN40	3,7500 % State Grid Overseas Investment 2016 USD MTN 18/23	USD	600,0	% 104,752	574.798,25	0,07
<b>Bulgarien</b>					<b>980.897,85</b>	<b>0,13</b>
XS1208855889	2,6250 % Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	300,0	% 119,460	358.380,00	0,05
XS1382696398	3,0000 % Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	500,0	% 124,504	622.517,85	0,08
<b>Kanada</b>					<b>21.796.652,72</b>	<b>2,77</b>
USC06156KT62	1,7500 % Bank of Montreal USD Notes 16/21	USD	600,0	% 99,700	547.075,21	0,07
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 101,703	406.810,08	0,05
XS2049707180	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 98,868	197.736,74	0,03
US064159FL54	2,8000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 14/21	USD	1.200,0	% 101,339	1.112.140,94	0,14
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	400,0	% 144,901	400.384,70	0,05
CA135087ZS68	3,5000 % Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	1.350,0	% 141,799	1.322.370,14	0,17
CA135087D507	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	1.100,0	% 104,747	795.940,09	0,10
CA135087H235	2,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/28	CAD	1.700,0	% 105,330	1.236.935,64	0,16
CA135087WL43	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29	CAD	400,0	% 139,349	385.043,63	0,05
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/24	EUR	850,0	% 100,458	853.893,43	0,11
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	600,0	% 101,821	610.925,40	0,08
US12591DAD30	4,8750 % CNOOC Nexen Finance 2014 USD Notes 14/44	USD	1.500,0	% 128,043	1.756.495,02	0,22
XS1170184821	1,8750 % Daimler Canada Finance CAD MTN 15/20	CAD	800,0	% 99,822	551.646,40	0,07
XS1935153632	0,3750 % National Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	150,0	% 103,273	154.909,91	0,02
CA110709EX67	6,3500 % Province of British Columbia Canada CAD Bonds 00/31	CAD	1.000,0	% 143,587	991.886,01	0,13
US563469UU76	2,6000 % Province of Manitoba Canada USD Bonds 19/24	USD	200,0	% 103,542	189.385,25	0,02
CA68323ADM32	2,4000 % Province of Ontario Canada CAD Bonds 16/26	CAD	950,0	% 102,979	675.801,28	0,09
US68323ADP66	2,5000 % Province of Ontario Canada USD Bonds 16/26	USD	2.000,0	% 103,920	1.900.765,65	0,24
US68323AFF66	2,3000 % Province of Ontario Canada USD Bonds 19/26	USD	2.000,0	% 103,094	1.885.663,17	0,24
CA74814ZEP41	3,0000 % Province of Quebec Canada CAD Bonds 12/23	CAD	2.000,0	% 104,590	1.444.988,77	0,18
US748149AH49	2,8750 % Province of Quebec Canada USD Bonds 14/24	USD	1.000,0	% 105,492	964.767,67	0,12
US748149AN17	2,7500 % Province of Quebec Canada USD Bonds 17/27	USD	1.000,0	% 105,951	968.964,02	0,12
XS1876471183	0,6250 % Royal Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	300,0	% 105,581	316.743,72	0,04
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 100,760	100.759,95	0,01
CA891160KV43	1,6800 % Toronto-Dominion Bank CAD Notes 16/21	CAD	1.000,0	% 99,555	687.717,32	0,09
XS1857683335	0,6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,802	102.801,50	0,01
XS1985806600	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 101,177	101.176,99	0,01
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	200,0	% 101,647	203.294,76	0,03
US893526DK63	3,8000 % TransCanada PipeLines USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 101,650	929.629,33	0,12
<b>Kaimaninseln</b>					<b>2.496.905,50</b>	<b>0,32</b>
USG2176DAB40	3,3750 % CK Hutchison International 19 II USD Notes 19/49	USD	600,0	% 101,227	555.455,35	0,07

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USG2179DAA30	3,2500 % CK Hutchison International 19 USD Notes 19/24	USD	1.400,0	% 102,780	1.315.947,76	0,17
US88032XAG97	3,5950 % Tencent Holdings USD MTN 18/28	USD	200,0	% 104,019	190.258,87	0,02
US88032XAQ79	4,5250 % Tencent Holdings USD MTN 19/49	USD	400,0	% 118,979	435.243,52	0,06
<b>Chile</b>					<b>2.382.784,76</b>	<b>0,30</b>
US168863CE60	3,8600 % Chile Government USD Bonds 17/47	USD	1.000,0	% 115,007	1.051.785,04	0,13
US168863CF36	3,2400 % Chile Government USD Bonds 18/28	USD	800,0	% 106,832	781.616,22	0,10
XS1084942470	2,2500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 109,877	549.383,50	0,07
<b>China</b>					<b>13.650.851,04</b>	<b>1,73</b>
CND10000L685	4,9900 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/23 S.1803	CNY	10.000,0	% 105,590	1.352.767,59	0,17
CND100025Q03	3,5100 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1904	CNY	10.000,0	% 100,245	1.284.290,06	0,16
CND100009K82	3,2400 % China Development Bank CNY Notes 16/23 S.1607	CNY	10.000,0	% 100,122	1.282.717,57	0,16
CND100009R93	3,1800 % China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1610	CNY	10.000,0	% 97,023	1.243.011,37	0,16
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	750,0	% 101,012	757.589,78	0,10
CND100008T84	3,7400 % China Government CNY Bonds 15/35 S.2521	CNY	10.000,0	% 104,928	1.344.290,34	0,17
CND10000H9K9	3,5200 % China Government CNY Bonds 17/27 S.1710	CNY	10.000,0	% 102,409	1.312.014,17	0,17
CND10001Q6Q0	4,0800 % China Government CNY Bonds 18/48 S.1824	CNY	10.000,0	% 106,343	1.362.419,53	0,17
XS1706605109	2,1250 % China Government USD Bonds 17/22	USD	250,0	% 100,178	229.041,02	0,03
CND100008S02	3,8700 % Export-Import Bank of China CNY Bonds 15/25 S.1514	CNY	10.000,0	% 101,272	1.297.443,25	0,16
CND10001YC12	3,2800 % Export-Import Bank of China CNY Bonds 19/24 S.1905	CNY	10.000,0	% 99,291	1.272.067,88	0,16
USG8201NAF99	2,2500 % Sinopec Group Overseas Development 2017 USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,854	913.198,48	0,12
<b>Kolumbien</b>					<b>2.440.612,90</b>	<b>0,31</b>
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 120,294	601.468,75	0,08
USP3772NHK11	2,6250 % Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	% 100,551	1.839.144,15	0,23
<b>Kroatien</b>					<b>2.223.302,49</b>	<b>0,29</b>
XS1028953989	3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	500,0	% 110,375	551.876,90	0,07
XS1428088626	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	% 119,187	1.549.426,71	0,20
XS1713475306	2,7500 % Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	100,0	% 121,999	121.998,88	0,02
<b>Zypern</b>					<b>1.321.617,22</b>	<b>0,17</b>
XS1227247191	3,8750 % Cyprus Government EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 110,515	552.572,90	0,07
XS1883942648	2,3750 % Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 117,188	703.125,72	0,09
XS1989383788	2,7500 % Cyprus Government EUR MTN 19/49	EUR	50,0	% 131,837	65.918,60	0,01
<b>Tschechische Republik</b>					<b>1.621.604,18</b>	<b>0,21</b>
XS0502286908	4,8750 % CEZ EUR MTN 10/25	EUR	500,0	% 124,627	623.132,65	0,08
XS0940293763	3,0000 % CEZ EUR MTN 13/28	EUR	250,0	% 117,821	294.553,40	0,04
CZ0001002547	5,7000 % Czech Government CZK Bonds 09/24 S.58	CZK	15.000,0	% 121,215	703.918,13	0,09
<b>Dänemark</b>					<b>5.178.802,65</b>	<b>0,67</b>
XS1789699607	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 103,677	207.353,22	0,03
XS1677902162	0,5000 % Carlsberg Breweries EUR MTN 17/23	EUR	280,0	% 101,927	285.396,75	0,04
CH0474977912	0,6250 % Danske Bank CHF MTN 19/22	CHF	600,0	% 100,647	556.109,59	0,07
XS1068866950	2,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	200,0	% 103,099	206.198,36	0,03
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	150,0	% 99,439	149.157,78	0,02
XS1720947917	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 17/27	EUR	150,0	% 107,732	161.597,40	0,02
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	300,0	% 103,072	309.214,65	0,04
DK0009922320	4,5000 % Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	6.000,0	% 201,308	1.617.841,44	0,21
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	6.000,0	% 110,827	890.677,45	0,11
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	500,0	% 101,242	506.211,20	0,06
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	150,0	% 106,811	160.216,79	0,02
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	100,0	% 114,270	128.828,02	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Finnland</b>						<b>938.643,45</b>	<b>0,12</b>
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	300,0	% 118,331	354.992,25	0,05	
XS1791423178	1,2500 % Finnvera EUR MTN 18/33	EUR	500,0	% 116,730	583.651,20	0,07	
<b>Frankreich</b>						<b>33.636.418,72</b>	<b>4,25</b>
FR0013295722	1,5000 % APRR EUR MTN 17/33	EUR	100,0	% 111,599	111.598,50	0,01	
FR0013433281	0,1250 % Arkea Home Loans EUR Notes 19/29	EUR	100,0	% 102,289	102.289,04	0,01	
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR MTN FLR-18/49	EUR	250,0	% 113,323	283.306,28	0,04	
XS1489814340	4,5000 % AXA USD MTN 16/undefined	USD	500,0	% 99,349	454.290,04	0,06	
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 111,801	782.607,00	0,10	
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 102,894	102.894,35	0,01	
FR0013412947	0,7500 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 103,532	310.596,12	0,04	
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 103,985	415.940,20	0,05	
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 98,184	98.184,33	0,01	
XS1473446604	1,1250 % BNP Paribas GBP MTN 16/22	GBP	400,0	% 100,406	452.789,22	0,06	
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Bonds 17/23	EUR	200,0	% 102,165	204.329,64	0,03	
FR0013396843	2,7500 % Caisse des Dépôts et Consignations USD MTN 19/22	USD	2.000,0	% 102,124	1.867.930,12	0,24	
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 101,994	101.993,58	0,01	
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	% 110,795	221.590,12	0,03	
FR0013296159	1,2500 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/32	EUR	100,0	% 115,725	115.725,33	0,01	
FR0013281748	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 104,060	312.180,66	0,04	
FR0013358843	0,8750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/28	EUR	200,0	% 109,432	218.864,32	0,03	
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 104,781	209.562,86	0,03	
CH0498589024	0,2500 % Credit Agricole (London) CHF MTN 19/29	CHF	800,0	% 101,147	745.159,33	0,09	
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 109,427	109.427,43	0,01	
FR0013450822	0,3750 % Credit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	100,0	% 99,433	99.432,50	0,01	
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	100,0	% 102,341	102.341,25	0,01	
XS1989715880	1,3750 % Dexia Credit Local GBP MTN 19/22	GBP	300,0	% 101,844	344.455,33	0,04	
FR0011401736	4,2500 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	500,0	% 101,273	506.364,20	0,06	
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	% 113,095	226.189,86	0,03	
XS0403958498	6,8750 % Électricité de France GBP MTN 08/22	GBP	500,0	% 118,825	669.814,75	0,09	
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	% 101,188	404.750,44	0,05	
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 101,569	101.568,50	0,01	
FR0013444775	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	200,0	% 98,799	197.597,30	0,03	
FR0011660596	2,6250 % Eutelsat EUR Notes 13/20	EUR	500,0	% 100,780	503.901,35	0,06	
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	600,0	% 207,742	1.246.452,00	0,16	
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0	% 172,109	1.721.089,90	0,22	
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 112,238	561.190,00	0,07	
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0	% 129,201	1.421.210,89	0,18	
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	700,0	% 119,367	835.569,00	0,11	
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.400,0	% 129,413	1.811.781,86	0,23	
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.100,0	% 140,213	1.542.342,89	0,20	
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	700,0	% 156,360	1.094.520,00	0,14	
FR0013205069	1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 105,698	317.092,86	0,04	
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 102,097	510.484,50	0,06	
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,538	1.025.376,10	0,13	
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 103,945	415.780,44	0,05	
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 100,064	200.127,68	0,03	
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 107,341	107.340,94	0,01	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	% 99,705	199.410,00	0,03
XS1028600473	4,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 101,539	609.232,80	0,08
FR0013310224	1,3750 % Orange EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 108,413	108.412,56	0,01
FR0013444692	1,3750 % Orange EUR MTN 19/49	EUR	100,0	% 94,962	94.961,86	0,01
FR0013245586	2,0000 % Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	350,0	% 106,943	374.301,10	0,05
FR0013217346	0,5000 % Publicis Groupe EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 101,502	203.004,04	0,03
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 103,597	621.582,42	0,08
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,392	304.176,36	0,04
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,744	101.743,75	0,01
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	330,0	% 104,075	343.446,31	0,04
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	100,0	% 100,532	100.532,13	0,01
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN Notes 19/23	EUR	100,0	% 101,584	101.584,26	0,01
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 102,668	154.001,63	0,02
FR0013299435	1,0000 % Renault EUR MTN 17/25	EUR	150,0	% 102,055	153.082,56	0,02
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	100,0	% 101,995	101.994,58	0,01
FR0013445152	1,1250 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR MTN 19/49	EUR	200,0	% 97,755	195.509,64	0,02
FR0013396876	1,5000 % Schneider Electric EUR MTN 19/28	EUR	100,0	% 110,221	110.221,42	0,01
XS0866276800	3,3000 % SNCF Reseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0	% 156,120	468.358,50	0,06
XS1501425125	1,3750 % SNCF Réseau USD MTN 16/19	USD	1.000,0	% 99,978	914.331,23	0,12
XS1963496184	2,7500 % SNCF Reseau USD MTN 19/22	USD	1.400,0	% 102,179	1.308.255,53	0,17
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	300,0	% 102,243	306.727,86	0,04
FR0012881878	1,5870 % Société Générale EUR MTN 15/33	EUR	200,0	% 120,624	241.247,36	0,03
FR0013430733	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 102,139	102.138,56	0,01
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 109,444	109.443,71	0,01
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 99,519	99.519,07	0,01
XS2004381245	1,5350 % Total Capital International EUR MTN 19/39	EUR	100,0	% 114,464	114.463,88	0,01
XS2004382136	1,6600 % Total Capital International GBP MTN 19/26	GBP	200,0	% 103,290	232.897,84	0,03
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	% 99,008	111.620,87	0,01
US89153VAQ23	3,4550 % Total Capital International USD Notes 19/29	USD	600,0	% 108,169	593.546,93	0,08
XS1195201931	2,2500 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	600,0	% 102,772	616.633,68	0,08
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 102,655	205.310,50	0,03
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 101,153	202.306,86	0,03
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 101,684	101.684,49	0,01
FR0013282571	0,8750 % Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 103,904	207.807,50	0,03
FR0013213709	1,0000 % Wendel EUR Notes 16/23	EUR	400,0	% 103,068	412.270,76	0,05
XS1112013666	2,2500 % WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 111,312	222.623,16	0,03
<b>Deutschland</b>					<b>29.346.496,50</b>	<b>3,72</b>
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 101,415	304.243,89	0,04
XS1681811243	1,8750 % Aareal Bank USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,818	912.874,65	0,12
XS1698539753	2,7500 % Aareal Bank USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,147	183.176,62	0,02
XS1983343838	2,6250 % Aareal Bank USD Notes 19/21	USD	200,0	% 101,223	185.143,72	0,02
DE000A1YQC29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	% 114,955	229.909,68	0,03
DE000A2DAH6	3,0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	% 115,445	461.778,12	0,06
XS1718417717	1,6250 % BASF EUR MTN 17/37	EUR	100,0	% 116,134	116.133,97	0,01
XS1841745612	1,3750 % BASF GBP MTN 18/22	GBP	200,0	% 101,618	229.126,67	0,03
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 100,820	403.279,96	0,05
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	200,0	% 101,310	202.619,18	0,03
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,370	202.739,06	0,03
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	% 108,892	326.675,28	0,04
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	150,0	% 99,333	148.999,70	0,02
XS1885608817	1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	500,0	% 112,400	562.002,45	0,07
XS1950499712	1,8750 % Deutsche Bahn Finance GBP MTN 19/26	GBP	500,0	% 105,056	592.196,68	0,08
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,142	505.711,45	0,06
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	% 102,952	308.856,21	0,04
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/21	EUR	100,0	% 101,169	101.168,82	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000DL19T67	0,6250 % Deutsche Bank EUR Notes 18/25	EUR	400,0	% 105,932	423.729,76	0,05
XS1573156681	1,8750 % Deutsche Bank GBP MTN 17/20	GBP	400,0	% 99,978	450.861,01	0,06
DE000A161W62	2,7500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	700,0	% 103,338	723.362,99	0,09
DE000A2LQNG6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 102,152	102.152,14	0,01
DE000A2NBKK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 99,477	397.908,72	0,05
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 100,698	100.698,44	0,01
DE000A2LQRS3	2,2500 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/39	EUR	400,0	% 116,119	464.474,84	0,06
XS1135782628	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	500,0	% 100,111	500.555,75	0,06
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 103,524	414.094,76	0,05
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 102,277	511.386,80	0,06
DE000A2NB841	0,8750 % DZ HYP EUR MTN 19/34	EUR	50,0	% 111,825	55.912,33	0,01
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	200,0	% 99,760	199.520,24	0,03
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	500,0	% 104,981	524.906,95	0,07
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	200,0	% 104,041	208.082,92	0,03
DE000A14J2Q6	0,3750 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	800,0	% 106,542	852.335,28	0,11
XS1013955379	3,0000 % Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	800,0	% 104,124	832.991,52	0,11
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	100,0	% 115,997	115.997,36	0,01
DE000A14J421	0,5000 % Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Bonds 15/25 S.47	EUR	1.000,0	% 105,241	1.052.411,10	0,13
DE0001135366	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	1.100,0	% 207,342	2.280.762,00	0,29
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 110,604	2.212.080,00	0,28
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	450,0	% 138,939	625.225,50	0,08
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	% 109,941	1.099.410,00	0,14
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	100,0	% 109,064	109.063,80	0,01
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	150,0	% 106,167	159.250,28	0,02
XS1488419935	0,8750 % Henkel GBP MTN 16/22	GBP	150,0	% 100,461	169.889,63	0,02
XS1626039819	2,0000 % Henkel USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,019	914.708,11	0,12
DE000A2YNRZ8	0,1250 % Land Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 103,399	206.797,60	0,03
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 108,383	108.383,13	0,01
DE000LB1DV90	4,9000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg AUD MTN 17/27	AUD	400,0	% 109,501	270.484,44	0,03
DE000LB1M214	0,2000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 17/21	EUR	200,0	% 100,830	201.659,94	0,03
XS1072249045	2,8750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN FLR-Notes 14/26	EUR	500,0	% 103,811	519.054,25	0,07
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR Notes 16/26	EUR	700,0	% 112,959	790.714,82	0,10
XS1475029234	1,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale USD MTN 16/20	USD	1.000,0	% 99,576	910.655,34	0,12
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 100,678	151.016,70	0,02
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,311	100.310,50	0,01
DE000MHB22J8	1,0000 % Muenchener Hypothekbank EUR MTN 19/39	EUR	50,0	% 115,687	57.843,69	0,01
DE000NWB0659	0,3750 % NRW Bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 105,648	316.942,50	0,04
XS1708493702	1,0000 % NRW Bank GBP MTN 17/22	GBP	600,0	% 100,811	681.922,25	0,09
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 102,345	102.345,30	0,01
DE000A2YXND3	0,4000 % State of Bremen EUR Bonds 19/49 S.224	EUR	350,0	% 99,084	346.792,39	0,04
DE000A1RQC93	0,6250 % State of Hesse EUR Bonds 18/28 S.1801	EUR	600,0	% 108,059	648.355,44	0,08
DE000NRWOKM0	1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	200,0	% 142,534	285.067,92	0,04
XS1729882024	2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0	% 105,471	210.941,24	0,03
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,175	100.175,27	0,01
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	150,0	% 99,789	149.683,23	0,02
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,583	1.005.829,80	0,13
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	350,0	% 100,374	351.309,25	0,04
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/21	EUR	250,0	% 100,407	251.016,60	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 100,787	100.786,56	0,01
<b>Ungarn</b>					<b>3.477.176,64</b>	<b>0,44</b>
XS1696445516	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	900,0	% 112,972	1.016.751,33	0,13
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	100,0	% 107,670	107.669,83	0,01
US445545AE60	6,3750 % Hungary Government USD Bonds 11/21	USD	1.000,0	% 106,260	971.788,75	0,12
US445545AJ57	5,7500 % Hungary Government USD Bonds 13/23	USD	600,0	% 113,556	623.108,02	0,08
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 108,266	757.858,71	0,10
<b>Island</b>					<b>152.336,03</b>	<b>0,02</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	150,0	% 101,557	152.336,03	0,02
<b>Indien</b>					<b>1.840.343,75</b>	<b>0,24</b>
US05463EAC21	3,2500 % Axis Bank USD MTN 14/20	USD	1.000,0	% 100,239	916.721,10	0,12
XS1576750951	3,2500 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 100,993	923.622,65	0,12
<b>Indonesien</b>					<b>6.764.871,78</b>	<b>0,85</b>
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	200,0	% 106,113	212.225,16	0,03
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	% 105,086	105.086,00	0,01
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	1.400,0	% 105,057	1.470.792,82	0,19
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 109,002	545.008,35	0,07
USY20721AQ27	5,8750 % Indonesia Government USD Bonds 10/20	USD	600,0	% 101,597	557.482,55	0,07
US455780CD62	3,5000 % Indonesia Government USD Bonds 17/28	USD	600,0	% 103,680	568.913,20	0,07
USY20721BJ74	5,8750 % Indonesia Government USD MTN Bonds 14/24	USD	1.540,0	% 112,832	1.589.113,17	0,20
US69370RAD98	3,6500 % Pertamina Persero USD MTN 19/29	USD	200,0	% 102,932	188.269,33	0,02
USY7138AAA89	5,2500 % Pertamina USD Notes 11/21	USD	1.600,0	% 104,423	1.527.981,20	0,19
<b>Irland</b>					<b>4.252.985,75</b>	<b>0,53</b>
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 97,811	97.810,79	0,01
XS1996269061	0,6970 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 101,981	101.980,69	0,01
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	200,0	% 114,979	229.957,52	0,03
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 101,795	101.794,75	0,01
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	800,0	% 132,726	1.061.808,00	0,13
IE00BDHDP44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	% 108,831	1.088.310,00	0,14
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	500,0	% 114,048	570.240,00	0,07
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls International EUR Zero-Coupon Notes 04.12.2020	EUR	1.000,0	% 100,108	1.001.084,00	0,13
<b>Israel</b>					<b>1.517.790,43</b>	<b>0,19</b>
XS1551294256	1,5000 % Israel Government EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 110,580	552.899,75	0,07
US46513AGA25	4,0000 % Israel Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	% 105,506	964.890,68	0,12
<b>Italien</b>					<b>36.503.804,33</b>	<b>4,66</b>
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 117,369	234.738,20	0,03
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	150,0	% 100,471	150.706,91	0,02
XS1688199949	1,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 96,069	96.069,29	0,01
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 102,534	512.668,35	0,07
XS1684269332	1,0000 % Eni EUR MTN 17/25	EUR	250,0	% 104,836	262.091,10	0,03
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	460,0	% 103,496	476.081,19	0,06
XS1018032950	3,5000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/22	EUR	1.300,0	% 107,850	1.402.050,91	0,18
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 102,216	102.215,64	0,01
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 106,909	213.817,98	0,03
IT0005259988	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	400,0	% 109,659	438.636,84	0,06
IT0003353157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	1.400,0	% 149,287	2.090.017,86	0,27
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	1.800,0	% 138,024	2.484.431,82	0,32
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	1.700,0	% 107,306	1.824.202,00	0,23
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	1.600,0	% 117,912	1.886.592,00	0,24
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	1.000,0	% 125,148	1.251.479,90	0,16
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.600,0	% 157,615	2.521.839,84	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	1.500,0	% 112,535	1.688.025,00	0,21
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	1.000,0	% 117,023	1.170.230,00	0,15
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	1.000,0	% 135,180	1.351.799,90	0,17
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	2.500,0	% 125,598	3.139.949,75	0,40
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	1.800,0	% 104,564	1.882.152,00	0,24
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	1.800,0	% 103,755	1.867.590,00	0,24
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	500,0	% 120,743	603.714,95	0,08
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	400,0	% 106,130	424.520,00	0,05
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	1.000,0	% 107,711	1.077.110,00	0,14
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	% 112,065	1.680.974,85	0,21
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	1.500,0	% 106,119	1.591.784,85	0,20
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0	% 146,311	1.463.109,90	0,19
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	200,0	% 105,626	211.251,98	0,03
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 101,326	151.988,30	0,02
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 105,374	105.373,66	0,01
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 103,853	103.853,35	0,01
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 104,345	208.690,38	0,03
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	200,0	% 101,315	202.630,20	0,03
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	150,0	% 105,292	157.937,79	0,02
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 102,635	102.635,43	0,01
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 104,638	104.638,20	0,01
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 104,446	522.231,15	0,07
IT0005320665	1,2500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 18/30	EUR	200,0	% 110,926	221.852,36	0,03
IT0005140030	1,0000 % Unione di Banche Italiane EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 104,424	522.120,50	0,07
<b>Japan</b>					<b>98.433.417,87</b>	<b>12,50</b>
US471048BQ06	2,7500 % Japan Bank for International Co-operation USD Bonds 17/27	USD	450,0	% 105,429	433.885,97	0,06
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	% 141,938	3.609.104,32	0,46
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	300.000,0	% 140,301	3.567.479,50	0,45
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	100.000,0	% 151,543	1.284.443,48	0,16
JP1201231AC0	2,1000 % Japan Government JPY Bonds 10/30 S.123	JPY	400.000,0	% 125,493	4.254.619,37	0,54
JP1300331A99	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	300.000,0	% 136,336	3.466.651,92	0,44
JP1400041B55	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	150.000,0	% 154,137	1.959.642,72	0,25
JP1103261CC2	0,7000 % Japan Government JPY Bonds 12/22 S.326	JPY	300.000,0	% 103,416	2.629.602,65	0,33
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	380.000,0	% 121,224	3.904.380,96	0,50
JP1300361C33	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	400.000,0	% 138,250	4.687.123,67	0,60
JP1103291D68	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/23 S.329	JPY	520.000,0	% 104,346	4.598.950,50	0,58
JP1103301D90	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 13/23 S.330	JPY	300.000,0	% 104,651	2.661.001,36	0,34
JP1201441D44	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	400.000,0	% 120,878	4.098.150,65	0,52
JP1201481E36	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/34 S.148	JPY	600.000,0	% 121,649	6.186.431,39	0,79
JP1103391F65	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/25 S.339	JPY	250.000,0	% 104,441	2.213.058,34	0,28
JP1103411FC6	0,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/25 S.341	JPY	250.000,0	% 104,195	2.207.827,51	0,28
JP1201531F68	1,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	200.000,0	% 119,477	2.025.317,54	0,26
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	500.000,0	% 114,938	4.870.956,71	0,62
JP1300491FC9	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	620.000,0	% 127,532	6.701.767,67	0,85

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	250.000,0	% 132,936	2.816.848,55	0,36
JP1103421G35	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	300.000,0	% 103,056	2.620.430,49	0,33
JP1103431G66	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	400.000,0	% 103,178	3.498.057,75	0,44
JP1103441G98	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	300.000,0	% 103,297	2.626.580,86	0,33
JP1103451GCO	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.345	JPY	600.000,0	% 103,392	5.257.991,39	0,67
JP1201581G90	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	300.000,0	% 106,726	2.713.753,70	0,34
JP1103471H66	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/27 S.347	JPY	450.000,0	% 103,575	3.950.465,72	0,50
JP1103501J35	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 18/28 S.350	JPY	250.000,0	% 103,617	2.195.591,44	0,28
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government Thirty Year JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	450.000,0	% 136,919	5.222.240,41	0,66
XS1394760182	2,0000 % Japan Tobacco Inc USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 99,436	909.375,63	0,12
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 99,882	299.645,73	0,04
US60687YAS81	3,9220 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 18/24	USD	1.000,0	% 105,194	962.039,97	0,12
<b>Jersey</b>					<b>617.087,96</b>	<b>0,08</b>
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	% 106,162	106.161,60	0,01
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	200,0	% 101,457	202.913,22	0,03
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	150,0	% 105,427	158.139,83	0,02
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 99,916	149.873,31	0,02
<b>Kasachstan</b>					<b>2.845.593,75</b>	<b>0,36</b>
XS1907130246	1,5500 % Kazakhstan Government EUR MTN Bonds 18/23	EUR	700,0	% 105,217	736.517,53	0,09
XS2050933899	0,6000 % Kazakhstan Government Interna- tional Bond EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 99,851	199.701,00	0,03
XS1120709669	3,8750 % Kazakhstan Government USD MTN 14/24	USD	1.000,0	% 106,655	975.399,44	0,12
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	300,0	% 113,583	311.628,78	0,04
XS1807300105	5,3750 % KazMunayGas National USD Notes 18/30	USD	600,0	% 113,418	622.347,00	0,08
<b>Litauen</b>					<b>1.115.201,02</b>	<b>0,14</b>
XS2013677864	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 105,710	105.709,93	0,01
XS0739988086	6,6250 % Lithuania Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	% 110,383	1.009.491,09	0,13
<b>Luxemburg</b>					<b>8.267.696,23</b>	<b>1,04</b>
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,826	100.825,55	0,01
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 101,281	101.281,27	0,01
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Euro- pe EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 106,013	530.062,95	0,07
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro- pe EUR MTN 17/25	EUR	100,0	% 105,971	105.971,26	0,01
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Euro- pe EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 104,766	104.765,95	0,01
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Euro- pe EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 102,485	204.970,18	0,03
XS2051149552	1,8000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/49	EUR	100,0	% 101,424	101.423,72	0,01
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 13/34	EUR	500,0	% 144,715	723.575,65	0,09
EU000A1G0DT0	1,2500 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 17/33	EUR	2.000,0	% 117,871	2.357.419,60	0,30
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 17/48	EUR	700,0	% 140,433	983.027,57	0,12
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 17/56	EUR	700,0	% 152,079	1.064.556,01	0,14
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/21	EUR	150,0	% 100,752	151.127,72	0,02
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/27	EUR	150,0	% 106,653	159.979,61	0,02
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 18/22	EUR	200,0	% 101,102	202.203,24	0,03
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	% 105,262	315.787,08	0,04
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance Luxem- bourg EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 107,776	107.776,10	0,01
XS2020670779	0,2500 % Medtronic Global Holdings EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 100,702	100.702,15	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1960678255	1,1250 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27	EUR	250,0	% 106,009	265.023,50	0,03
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	200,0	% 106,417	212.834,24	0,03
US902133AU19	3,1250 % Tyco Electronic Group USD Notes 17/27	USD	400,0	% 102,342	374.382,88	0,05
<b>Mexiko</b>					<b>2.732.466,13</b>	<b>0,34</b>
US02364WBD65	3,1250 % América Móvil USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 102,446	936.906,76	0,12
US02364WBE49	4,3750 % América Móvil USD Notes 12/42	USD	1.000,0	% 113,439	1.037.437,97	0,13
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	% 104,532	104.531,92	0,01
US91087BAF76	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	% 108,853	398.199,10	0,05
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	250,0	% 102,156	255.390,38	0,03
<b>Marokko</b>					<b>2.983.750,73</b>	<b>0,38</b>
XS0546649822	4,5000 % Morocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	300,0	% 104,476	313.427,37	0,04
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 113,391	1.133.911,00	0,14
XS0850020586	4,2500 % Morocco Government USD Bonds 12/22	USD	1.600,0	% 104,999	1.536.412,36	0,20
<b>Neuseeland</b>					<b>5.049.839,04</b>	<b>0,64</b>
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	350,0	% 101,846	356.460,41	0,05
US00182FAZ99	2,7500 % ANZ New Zealand Int'l (London) USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 100,734	921.248,88	0,12
XS1502534461	0,1250 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 101,821	509.102,70	0,06
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	1.500,0	% 116,422	1.000.249,24	0,13
NZGOVDT427C1	4,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0	% 125,485	718.746,70	0,09
NZGOVDT433C9	3,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0	% 127,575	730.717,97	0,09
XS1218336037	4,2500 % Westpac Securities (London) NZD MTN 15/20	NZD	1.400,0	% 101,425	813.313,14	0,10
<b>Norwegen</b>					<b>6.888.556,71</b>	<b>0,86</b>
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	% 102,220	102.219,54	0,01
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	200,0	% 102,495	204.989,46	0,03
XS1883911924	0,6000 % DNB Bank EUR MTN 18/23	EUR	350,0	% 102,890	360.113,64	0,05
XS1979262448	0,2500 % DNB Bank EUR Notes 19/24	EUR	250,0	% 101,036	252.589,73	0,03
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	400,0	% 102,459	462.045,41	0,06
NO0010853229	2,1250 % DNB Boligkreditt NOK Notes 19/26	NOK	5.000,0	% 100,200	504.759,74	0,06
XS1869468808	0,5000 % Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	150,0	% 104,709	157.062,83	0,02
NO0010572878	3,7500 % Norway Government NOK Bonds 10/21 S.474	NOK	3.000,0	% 104,150	314.794,74	0,04
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	6.000,0	% 102,670	620.642,85	0,08
NO0010757925	1,5000 % Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	15.000,0	% 101,650	1.536.192,30	0,20
NO0010786288	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	10.000,0	% 103,800	1.045.789,54	0,13
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 99,509	99.508,91	0,01
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 101,542	507.708,35	0,06
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	400,0	% 101,487	405.949,56	0,05
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,421	102.421,09	0,01
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 105,032	105.032,47	0,01
XS2001737910	1,1250 % Telenor EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 106,737	106.736,55	0,01
<b>Panama</b>					<b>2.117.663,03</b>	<b>0,27</b>
US698299AX28	5,2000 % Panama Government USD Bonds 09/20	USD	600,0	% 101,116	554.845,28	0,07
US698299BD54	4,0000 % Panama Government USD Bonds 14/24	USD	1.600,0	% 106,804	1.562.817,75	0,20
<b>Paraguay</b>					<b>1.158.559,07</b>	<b>0,15</b>
USP75744AA38	4,6250 % Paraguay Government USD Bonds 13/23	USD	1.000,0	% 105,033	960.568,67	0,12
USP75744AE59	4,7000 % Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	200,0	% 108,246	197.990,40	0,03
<b>Peru</b>					<b>1.833.259,87</b>	<b>0,23</b>
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	% 116,284	232.567,36	0,03
XS1373156618	3,7500 % Peru Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	% 130,141	260.281,78	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.000,0	% 146,567	1.340.410,73	0,17	
<b>Philippinen</b>						<b>1.649.740,36</b>	<b>0,21</b>
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	150,0	% 103,764	155.645,90	0,02	
US718286AY36	9,5000 % Philippine Government USD Bonds 05/30	USD	1.000,0	% 163,372	1.494.094,46	0,19	
<b>Polen</b>						<b>2.641.525,81</b>	<b>0,33</b>
XS0794399674	3,7500 % Poland Government EUR MTN 12/23	EUR	1.000,0	% 113,768	1.137.684,20	0,14	
XS0841073793	3,3750 % Poland Government EUR MTN 12/24	EUR	500,0	% 117,719	588.596,25	0,07	
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 114,406	915.245,36	0,12	
<b>Portugal</b>						<b>5.996.239,59</b>	<b>0,76</b>
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Portu- guês EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 102,574	307.721,25	0,04	
PTBSRIOE0024	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	600,0	% 105,593	633.560,22	0,08	
PTBSRJOM0023	1,2500 % Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 110,107	110.106,66	0,01	
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depositos EUR MTN 15/22	EUR	300,0	% 103,098	309.293,46	0,04	
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	800,0	% 121,570	972.560,00	0,12	
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 118,163	2.363.260,00	0,30	
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.100,0	% 118,158	1.299.738,00	0,17	
<b>Rumänien</b>						<b>3.515.296,38</b>	<b>0,45</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 115,709	1.157.094,70	0,15	
XS1312891549	2,7500 % Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.250,0	% 113,178	1.414.730,63	0,18	
XS1892141620	2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	300,0	% 113,088	339.262,50	0,04	
US77586TAA43	6,7500 % Romania Government USD MTN 12/22	USD	600,0	% 110,112	604.208,55	0,08	
<b>Serbien</b>						<b>3.255.743,15</b>	<b>0,41</b>
XS0680231908	7,2500 % Serbia Government USD Bonds 11/21	USD	1.200,0	% 109,463	1.201.295,56	0,15	
XS0893103852	4,8750 % Serbia Government USD Bonds 13/20	USD	2.000,0	% 100,920	1.845.903,31	0,23	
XS2015296465	1,5000 % Serbia International EUR Bonds 19/29	EUR	200,0	% 104,272	208.544,28	0,03	
<b>Singapur</b>						<b>1.798.741,03</b>	<b>0,23</b>
XS1808713736	0,6250 % Oversea-Chinese Banking EUR MTN 18/25	EUR	500,0	% 104,829	524.146,10	0,07	
XS1877520194	0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	250,0	% 102,466	256.165,65	0,03	
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 103,966	103.965,99	0,01	
XS1571335782	2,1250 % United Overseas Bank USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 99,992	914.463,29	0,12	
<b>Slowakei</b>						<b>552.032,80</b>	<b>0,07</b>
SK4120014150	1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 18/28 S.234	EUR	500,0	% 110,407	552.032,80	0,07	
<b>Slowenien</b>						<b>615.976,50</b>	<b>0,08</b>
SI0002103677	1,7500 % Slovenia Government EUR Bonds 16/40	EUR	500,0	% 123,195	615.976,50	0,08	
<b>Südafrika</b>						<b>1.924.487,82</b>	<b>0,25</b>
US836205AN45	5,5000 % South Africa Government USD Bonds 10/20	USD	1.000,0	% 101,211	925.613,32	0,12	
US836205AR58	5,8750 % South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.000,0	% 109,222	998.874,50	0,13	
<b>Südkorea</b>						<b>5.570.391,32</b>	<b>0,70</b>
XS1120951014	5,1250 % Export-Import Bank of Ko- rea NZD Bonds 14/19	NZD	1.000,0	% 100,078	573.220,51	0,07	
US302154BK41	4,0000 % Export-Import Bank of Ko- rea USD Bonds 14/24	USD	1.350,0	% 107,779	1.330.670,01	0,17	
US302154CP29	2,5000 % Export-Import Bank of Ko- rea USD Bonds 17/20	USD	300,0	% 100,357	275.341,01	0,03	
US302154CV96	3,5000 % Export-Import Bank of Ko- rea USD Bonds 18/21	USD	1.000,0	% 102,661	938.876,31	0,12	
US500630CC01	3,7500 % Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	2.200,0	% 106,782	2.148.434,78	0,27	
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	300,0	% 101,283	303.848,70	0,04	
<b>Spanien</b>						<b>23.161.298,87</b>	<b>2,94</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 99,560	99.560,18	0,01	
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 109,182	109.182,19	0,01	
ES0211845310	1,0000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	200,0	% 100,990	201.979,98	0,03	
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,734	305.203,02	0,04	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 116,938	701.626,98	0,09
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,573	103.573,37	0,01
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 100,023	300.067,50	0,04
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 104,650	313.951,47	0,04
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	300,0	% 108,218	324.652,59	0,04
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	200,0	% 109,894	219.787,80	0,03
ES0413900376	2,0000 % Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0	% 127,835	639.174,45	0,08
ES0413900566	0,2500 % Banco Santander EUR Notes 19/29	EUR	200,0	% 103,211	206.422,32	0,03
US05964HAE53	3,1250 % Banco Santander USD Notes 17/23	USD	1.400,0	% 101,745	1.302.694,45	0,17
ES0000106635	1,1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 108,754	108.753,59	0,01
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 105,005	315.014,46	0,04
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 104,757	209.514,42	0,03
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 113,492	340.476,21	0,04
ES0440609396	1,0000 % CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	100,0	% 109,322	109.321,93	0,01
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 105,770	211.540,36	0,03
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,255	204.509,96	0,03
XS1413580579	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,947	407.787,72	0,05
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,311	101.310,60	0,01
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	% 159,272	2.070.536,00	0,26
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	1.800,0	% 122,348	2.202.264,00	0,28
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	900,0	% 140,938	1.268.442,00	0,16
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.000,0	% 119,461	2.389.220,00	0,30
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	1.100,0	% 145,701	1.602.711,00	0,20
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.200,0	% 110,209	1.322.508,00	0,17
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	400,0	% 118,486	473.944,00	0,06
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 113,603	1.704.045,00	0,22
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	300,0	% 144,613	433.839,00	0,06
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	150,0	% 170,127	255.189,75	0,03
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.000,0	% 141,087	1.410.870,00	0,18
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	% 115,514	231.028,98	0,03
XS1681521081	1,7150 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	% 108,640	217.279,24	0,03
XS2020583618	1,9570 % Telefonica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	% 108,119	108.119,48	0,01
XS0470740530	5,2890 % Telefónica Emisiones GBP MTN 09/22	GBP	500,0	% 112,684	635.196,87	0,08
<b>Sri Lanka</b>					<b>1.275.292,23</b>	<b>0,16</b>
USY8137FAK40	5,7500 % Sri Lanka Government USD Bonds 18/23	USD	1.400,0	% 99,605	1.275.292,23	0,16
<b>Supranational</b>					<b>15.687.825,52</b>	<b>2,02</b>
US00828EDF34	3,0000 % African Development Bank USD MTN 18/21	USD	1.000,0	% 102,767	939.842,60	0,12
XS1837142790	0,7500 % Corporacion Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	450,0	% 102,545	461.452,50	0,06
US219868CB02	3,2500 % Corporación Andina de Fomento USD Bonds 19/22	USD	1.000,0	% 102,033	933.133,56	0,12
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA EUR MTN 18/24	EUR	200,0	% 102,979	205.958,32	0,03
XS2055744689	0,1500 % EUROFIMA EUR MTN 19/34	EUR	400,0	% 98,639	394.556,00	0,05
XS0659566169	0,5000 % European Bank for Reconstruction & Development AUD MTN 11/23	AUD	1.180,0	% 97,202	708.309,52	0,09
AU3CB0234987	2,8000 % European Investment Bank AUD MTN 16/21	AUD	1.200,0	% 102,175	757.169,15	0,10
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank EUR Bonds 19/29	EUR	300,0	% 104,120	312.359,25	0,04
XS0085727559	6,0000 % European Investment Bank GBP Bonds 98/28	GBP	650,0	% 145,575	1.066.785,11	0,14
XS1180306216	6,9500 % European Investment Bank IDR MTN 15/20	IDR	29.000.000,0	% 99,816	1.864.930,31	0,24
XS1342860167	4,7500 % European Investment Bank MXN MTN 16/21	MXN	40.000,0	% 96,695	1.795.647,60	0,23
XS0845917342	4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	5.000,0	% 107,619	1.230.357,40	0,16

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1492818866	2,7500 % European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	3.000,0	% 105,033	720.475,05	0,09
XS1622379698	3,0000 % European Investment Bank PLN MTN 17/24	PLN	2.000,0	% 105,028	480.295,89	0,06
US298785HS85	2,8750 % European Investment Bank USD Bonds 18/21	USD	1.000,0	% 102,722	939.430,15	0,12
US4581X0DG01	2,2500 % Inter-American Development Bank USD Bonds 19/29	USD	1.000,0	% 104,445	955.192,01	0,12
CA459058GN73	2,2000 % International Bank for Reconstruction & Development CAD Bonds 19/22	CAD	1.000,0	% 101,064	698.139,06	0,09
NZIBDDT008C4	4,6250 % International Bank for Reconstruction & Development NZD MTN 14/21	NZD	2.000,0	% 106,830	1.223.792,04	0,16
<b>Schweden</b>					<b>13.276.600,90</b>	<b>1,68</b>
XS1584122680	0,6250 % Essity EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,699	508.495,75	0,06
XS1678974525	0,2500 % SBAB Bank EUR Notes 17/22	EUR	400,0	% 101,121	404.484,16	0,05
XS2015229862	1,0000 % SBAB Bank SEK MTN 19/24	SEK	4.000,0	% 100,807	375.838,32	0,05
XS1379779827	1,2500 % Securitas EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 103,178	1.031.776,90	0,13
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	% 103,342	516.711,45	0,07
AU3CB0257095	3,2500 % Svenska Handelsbanken AUD MTN 18/23	AUD	520,0	% 106,096	340.695,52	0,04
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 98,503	98.502,80	0,01
XS1346180869	2,3750 % Svenska Handelsbanken GBP MTN 16/22	GBP	700,0	% 103,387	815.907,62	0,10
XS1989819583	1,6250 % Svenska Handelsbanken GBP MTN 19/23	GBP	300,0	% 102,272	345.901,56	0,04
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 100,872	100.871,65	0,01
XS1689549217	1,2500 % Swedbank GBP MTN 17/21	GBP	500,0	% 100,177	564.697,12	0,07
SE0002829192	3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	7.000,0	% 164,346	1.072.278,01	0,14
SE0004869071	1,5000 % Sweden Government SEK Bonds 12/23 S.1057	SEK	9.500,0	% 108,772	963.143,73	0,12
SE0004517290	2,2500 % Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	20.000,0	% 130,070	2.424.696,86	0,31
SE0005676608	2,5000 % Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	3.000,0	% 117,371	328.196,73	0,04
SE0007125927	1,0000 % Sweden Government SEK Bonds 15/26 S.1059	SEK	10.500,0	% 110,545	1.081.879,13	0,14
SE0011281922	0,7500 % Sweden Government SEK Bonds 18/29 S.1061	SEK	10.000,0	% 110,412	1.029.125,99	0,13
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Erics- son EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,211	101.210,68	0,01
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	200,0	% 106,994	213.987,86	0,03
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	200,0	% 102,796	205.591,90	0,03
XS1950864600	0,7890 % Volvo Treasury SEK MTN 19/21	SEK	8.000,0	% 100,932	752.607,16	0,10
<b>Schweiz</b>					<b>282.785,62</b>	<b>0,04</b>
XS1746113197	1,2500 % UBS (London) GBP MTN 18/20	GBP	250,0	% 100,332	282.785,62	0,04
<b>Niederlande</b>					<b>22.878.823,80</b>	<b>2,87</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	500,0	% 101,895	509.475,00	0,06
XS1747670922	1,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/33	EUR	200,0	% 116,251	232.501,56	0,03
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 102,292	102.292,07	0,01
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	% 104,001	380.450,32	0,05
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 103,807	103.806,60	0,01
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 105,495	105.495,04	0,01
XS1757377400	1,6250 % Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 105,720	105.719,76	0,01
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 102,285	102.284,93	0,01
XS1473527437	0,8750 % BMW Finance GBP MTN 16/22	GBP	200,0	% 99,405	224.136,73	0,03
XS2025469276	1,2500 % BMW International Invest- ment GBP MTN 19/22	GBP	150,0	% 100,259	169.546,76	0,02
XS1935060621	2,6250 % BNG Bank USD MTN 19/21	USD	2.000,0	% 100,956	1.846.556,47	0,23
USN15516AB83	4,5000 % Braskem Netherlands Fi- nance USD Notes 17/28	USD	600,0	% 100,045	548.969,13	0,07
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	100,0	% 103,514	103.513,56	0,01
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 104,697	104.697,17	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22	EUR	150,0	% 100,568	150.852,50	0,02
DE000A194DD9	0,8750 % Daimler International Finance EUR MTN 18/24	EUR	150,0	% 103,236	154.853,28	0,02
XS1873124009	2,0000 % Daimler International Finance GBP MTN 18/23	GBP	300,0	% 102,761	347.556,12	0,04
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Finance GBP Notes 19/22	GBP	200,0	% 99,869	225.184,33	0,03
XS1892151348	2,5000 % Deutsche Telekom International Finance GBP MTN 18/25	GBP	350,0	% 106,191	419.018,98	0,05
XS1385395121	2,3750 % EDP Finance EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 108,088	270.220,55	0,03
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	250,0	% 104,176	260.439,08	0,03
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 107,914	215.827,34	0,03
XS1691781865	1,5000 % Heineken EUR MTN 17/29	EUR	150,0	% 109,888	164.831,81	0,02
XS1877595444	1,2500 % Heineken EUR MTN 18/27	EUR	100,0	% 106,911	106.911,32	0,01
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 102,821	205.642,96	0,03
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	400,0	% 104,983	419.930,04	0,05
XS1976945722	0,0000 % ING Bank EUR Zero-Coupon MTN 08.04.2022	EUR	200,0	% 100,367	200.734,04	0,03
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	200,0	% 98,996	197.992,40	0,03
XS1796077946	4,7000 % ING Groep USD FLR-MTN 18/28	USD	600,0	% 104,962	575.947,05	0,07
US456837AK90	4,1000 % ING Groep USD Notes 18/23	USD	600,0	% 106,125	582.333,36	0,07
XS1829217428	0,7500 % innogy Finance EUR MTN 18/22	EUR	500,0	% 102,336	511.681,25	0,06
XS1883352681	3,5000 % JT International Financial Services USD MTN 18/23	USD	600,0	% 103,895	570.097,18	0,07
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	200,0	% 101,260	202.519,52	0,03
XS1492457665	2,2500 % Mylan EUR Notes 16/24	EUR	200,0	% 106,339	212.678,90	0,03
XS1718393439	0,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/25	EUR	100,0	% 104,321	104.321,15	0,01
XS1716989287	2,1250 % Nederlandse Waterschapsbank USD Notes 17/21	USD	1.000,0	% 100,770	921.574,64	0,12
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	200,0	% 174,022	348.044,00	0,04
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.000,0	% 138,229	1.382.289,90	0,18
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	250,0	% 177,731	444.327,48	0,06
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	% 111,007	555.035,00	0,07
XS1877512258	1,0000 % NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 109,070	218.140,64	0,03
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	150,0	% 116,757	175.136,07	0,02
XS1550988569	0,8750 % NN Group EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 103,015	1.030.149,30	0,13
XS1709433509	1,0000 % PostNL EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 103,104	103.104,07	0,01
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	400,0	% 103,841	415.364,52	0,05
XS1871439342	0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,821	102.820,63	0,01
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,505	102.504,73	0,01
XS2014373851	0,7500 % Rabobank EUR Notes 19/39	EUR	100,0	% 110,353	110.353,31	0,01
XS1592433038	4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	600,0	% 103,574	568.333,42	0,07
XS1207054666	3,8750 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	500,0	% 105,009	525.044,95	0,07
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 99,766	99.766,14	0,01
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 105,136	157.703,57	0,02
US822582AD40	6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	1.000,0	% 145,615	1.331.698,85	0,17
XS1955187932	1,7500 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 19/39	EUR	200,0	% 116,597	233.193,84	0,03
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 104,377	313.130,88	0,04
XS0972588643	7,6250 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	300,0	% 114,160	342.479,25	0,04
XS1050460739	5,0000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 102,463	614.778,66	0,08
XS1828037827	2,0000 % Tennet Holding EUR MTN 18/34	EUR	100,0	% 119,082	119.082,46	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1654192274	1,3750 % Unilever EUR MTN 17/29	EUR	150,0	% 110,841	166.261,26	0,02
XS1032164607	2,5000 % Urenco Finance EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 103,728	311.184,33	0,04
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	800,0	% 104,395	835.160,00	0,11
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 102,354	204.708,46	0,03
DE000A19NS93	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 104,038	208.075,18	0,03
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 100,180	200.360,00	0,03
<b>Tunesien</b>					<b>972.962,50</b>	<b>0,12</b>
XS1567439689	5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 97,296	972.962,50	0,12
<b>Türkei</b>					<b>1.780.198,45</b>	<b>0,23</b>
XS1057340009	4,1250 % Turkey Government EUR Bonds 14/23	EUR	500,0	% 104,317	521.585,00	0,07
XS1629918415	3,2500 % Turkey Government EUR MTN Bonds 17/25	EUR	330,0	% 96,388	318.081,65	0,04
US900123BZ27	6,2500 % Turkey Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	% 102,842	940.531,80	0,12
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>1.278.597,72</b>	<b>0,16</b>
XS1186986904	2,2500 % First Abu Dhabi Bank USD MTN 15/20	USD	1.400,0	% 99,863	1.278.597,72	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>43.753.350,21</b>	<b>5,52</b>
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 104,898	104.898,20	0,01
XS0789683462	4,1250 % BAE Systems GBP Notes 12/22	GBP	400,0	% 107,878	486.486,69	0,06
XS1472663670	3,2500 % Barclays GBP MTN 16/27	GBP	500,0	% 104,170	587.203,33	0,07
US06738EBH71	3,9320 % Barclays USD FLR-Notes 19/25	USD	200,0	% 103,211	188.780,14	0,02
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 103,763	103.762,93	0,01
US05565QCX43	2,3150 % BP Capital Markets USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 100,120	915.631,70	0,12
XS1577950667	1,5000 % Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	% 109,200	109.199,66	0,01
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 101,027	404.107,52	0,05
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	100,0	% 102,739	102.738,53	0,01
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	150,0	% 104,845	157.268,06	0,02
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,547	102.547,26	0,01
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 18/27	EUR	150,0	% 108,624	162.936,00	0,02
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 102,943	1.029.430,30	0,13
XS1705893789	1,8750 % Coventry Building Society GBP MTN 17/23	GBP	500,0	% 102,121	575.654,06	0,07
XS1328187627	4,1250 % Crh Finance UK GBP MTN 15/29	GBP	200,0	% 120,252	271.143,26	0,03
XS1982100643	1,7500 % Diageo Finance GBP MTN 19/26	GBP	150,0	% 103,995	175.864,69	0,02
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,425	507.125,50	0,06
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,651	508.256,05	0,06
US44328MAK09	4,7500 % HSBC Bank USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 103,193	943.735,33	0,12
XS1040508241	3,3750 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/26	EUR	400,0	% 112,924	451.697,24	0,06
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 102,220	102.220,44	0,01
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,657	100.656,74	0,01
AU3CB0248862	4,2500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 17/27	AUD	600,0	% 110,074	407.849,54	0,05
AU3CB0253227	4,7500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 18/28	AUD	1.000,0	% 113,928	703.551,18	0,09
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	% 100,825	201.649,72	0,03
US53944YAC75	3,0000 % Lloyds Banking Group USD Notes 17/22	USD	600,0	% 101,166	555.121,34	0,07
XS1638816089	1,3750 % Nationwide Building Society EUR MTN 17/32	EUR	300,0	% 114,679	344.035,83	0,04
XS1788515861	0,6250 % Natwest Markets EUR MTN 18/22	EUR	400,0	% 101,145	404.578,28	0,05
US78010XAK72	6,1250 % Natwest Markets USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 104,312	953.972,93	0,12
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0	% 99,654	99.653,55	0,01
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/31	EUR	100,0	% 103,058	103.057,89	0,01
XS1722897623	0,9500 % Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	100,0	% 103,328	103.328,14	0,01
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce EUR MTN 18/24	EUR	200,0	% 102,505	205.010,80	0,03
XS0944831154	3,3750 % Rolls-Royce GBP MTN 13/26	GBP	400,0	% 110,771	499.531,52	0,06
XS1575979148	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	% 103,796	311.389,23	0,04
XS1816338674	1,6250 % Santander UK GBP MTN 18/21	GBP	200,0	% 100,740	227.147,30	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1529614726	2,7500 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31	GBP	300,0	% 110,598	374.064,03	0,05
XS1141970092	2,8750 % Sky GBP MTN 14/20	GBP	800,0	% 102,077	920.651,82	0,12
XS1196713298	2,3750 % SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	300,0	% 102,527	307.580,67	0,04
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	200,0	% 101,271	202.541,22	0,03
XS1793294841	4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	400,0	% 106,943	391.212,44	0,05
XS2051669476	2,7440 % Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	450,0	% 100,273	412.664,88	0,05
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	2.000,0	% 143,997	3.246.833,07	0,41
GB0030880693	5,0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 01/25	GBP	550,0	% 125,426	777.726,35	0,10
GB0032452392	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	1.200,0	% 152,940	2.069.087,49	0,26
GB00B00NY175	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	1.400,0	% 168,482	2.659.243,28	0,34
GB00B24FF097	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	1.800,0	% 146,023	2.963.263,65	0,38
GB00B84Z9V04	3,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	1.600,0	% 148,754	2.683.265,99	0,34
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	3.000,0	% 156,161	5.281.659,01	0,67
GB00BTHH2R79	2,0000 % United Kingdom Government GBP Bonds 15/25	GBP	600,0	% 110,376	746.624,87	0,09
GB00BYZW3G56	1,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	1.200,0	% 108,173	1.463.445,90	0,19
GB00BZB26Y51	1,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 16/37	GBP	1.500,0	% 114,178	1.930.857,41	0,25
GB00BFX0ZL78	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	1.700,0	% 110,607	2.119.864,42	0,27
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	1.250,0	% 101,047	1.263.093,00	0,16
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	100,0	% 121,087	121.086,80	0,02
XS1397887537	3,5000 % Yorkshire Building Society GBP MTN 16/26	GBP	500,0	% 107,746	607.363,03	0,08
<b>USA</b>					<b>174.001.440,53</b>	<b>22,12</b>
US88579YAH45	3,8750 % 3M USD MTN 14/44	USD	1.000,0	% 109,530	1.001.693,75	0,13
US88579YAX94	2,2500 % 3M USD MTN 17/23	USD	1.000,0	% 101,175	925.286,01	0,12
US002824BE94	3,4000 % Abbott Laboratories USD Notes 16/23	USD	1.000,0	% 105,100	961.176,65	0,12
US002824BG43	4,7500 % Abbott Laboratories USD Notes 16/36	USD	200,0	% 121,590	222.397,64	0,03
US00287YAT64	2,5000 % AbbVie USD Notes 15/20	USD	1.200,0	% 100,166	1.099.263,52	0,14
US010392FT07	3,4500 % Alabama Power USD Notes 19/49	USD	1.000,0	% 102,931	941.345,65	0,12
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23	EUR	100,0	% 101,774	101.773,85	0,01
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23	EUR	200,0	% 101,763	203.525,52	0,03
US02209SAL79	4,7500 % Altria Group USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 103,883	950.051,12	0,12
US02209SAV51	3,8750 % Altria Group USD Notes 16/46	USD	500,0	% 91,755	419.568,68	0,05
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	100,0	% 101,147	101.146,86	0,01
US02665WBF77	1,6500 % American Honda Finance USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 99,254	907.712,73	0,12
XS1405781425	1,5000 % American International Group EUR Notes 16/23	EUR	200,0	% 104,604	209.207,28	0,03
XS1627602201	1,8750 % American International Group EUR Notes 17/27	EUR	150,0	% 109,085	163.627,34	0,02
US026874BW66	6,4000 % American International Group USD Notes 10/20	USD	1.200,0	% 105,047	1.152.837,03	0,15
US026874DF16	4,8000 % American International Group USD Notes 15/45	USD	500,0	% 116,271	531.672,58	0,07
US026874DG98	3,3000 % American International Group USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 101,532	928.551,91	0,12
US026874DH71	3,9000 % American International Group USD Notes 16/26	USD	1.600,0	% 106,628	1.560.248,56	0,20
XS1243153019	0,3500 % Apple JPY Notes 15/20	JPY	500.000,0	% 100,346	4.252.575,44	0,54
XS1877836079	1,0000 % Archer-Daniels-Midland EUR Notes 18/25	EUR	250,0	% 104,895	262.238,40	0,03
XS1907120791	2,3500 % AT&T EUR Notes 18/29	EUR	500,0	% 114,304	571.521,25	0,07
XS0932036154	4,2500 % AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	% 117,769	663.863,28	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US00206RCL42	2,4500 % AT&T USD Notes 15/20	USD	4.000,0	% 100,192	3.665.160,67	0,47
US00206RDJ86	4,5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	1.312,0	% 107,740	1.292.737,28	0,16
US053332AP74	3,1250 % AutoZone USD Notes 13/23	USD	600,0	% 102,840	564.305,75	0,07
US053332AT96	3,1250 % AutoZone USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 102,869	940.771,41	0,12
US053332AW26	3,7500 % AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	% 107,076	97.924,66	0,01
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	% 99,864	199.727,02	0,03
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	250,0	% 106,858	267.143,88	0,03
US06051GEC96	5,6250 % Bank of America USD MTN 10/20	USD	600,0	% 102,685	563.452,65	0,07
US06051GFC87	5,0000 % Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	% 126,838	695.988,32	0,09
US06406HDF38	2,4500 % Bank of New York Mellon USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 100,427	918.439,33	0,12
US05526DAV73	2,7640 % BAT Capital USD Notes 18/22	USD	1.000,0	% 100,819	922.025,23	0,12
US05526DBG97	2,7890 % BAT Capital USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 99,212	907.330,91	0,12
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26	USD	500,0	% 100,760	460.743,42	0,06
US097023CF00	3,8250 % Boeing USD Notes 19/59	USD	600,0	% 106,837	586.240,48	0,07
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 102,048	306.144,84	0,04
US10112RAY09	2,7500 % Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	% 100,955	461.637,56	0,06
US101137AX52	4,0000 % Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	200,0	% 110,565	202.231,42	0,03
US10373QAD25	3,7900 % BP Capital Markets Ame- rica USD Notes 18/24	USD	1.000,0	% 106,387	972.948,84	0,12
US14913Q2N89	3,1500 % Caterpillar Financial Servi- ces USD MTN 18/21	USD	1.000,0	% 102,042	933.210,57	0,12
US14912L6U06	1,7000 % Caterpillar Financial Servi- ces USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,333	908.433,47	0,12
XS1492691008	1,1250 % Celanese US Holdings EUR Notes 16/23	EUR	100,0	% 103,152	103.152,02	0,01
XS1713474671	1,2500 % Celanese US Holdings EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 102,763	411.051,24	0,05
US15089QAJ31	3,5000 % Celanese US Holdings USD Notes 19/24	USD	1.070,0	% 103,704	1.014.804,36	0,13
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	200,0	% 108,969	217.938,68	0,03
CH0467182405	0,7500 % Citigroup CHF MTN 19/26	CHF	1.000,0	% 105,383	970.461,80	0,12
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 102,507	410.027,64	0,05
US172967FT34	4,5000 % Citigroup USD Notes 11/22	USD	500,0	% 105,100	480.587,78	0,06
US172967KK69	2,7000 % Citigroup USD Notes 16/21	USD	800,0	% 100,913	738.309,38	0,09
US172967LF65	2,4500 % Citigroup USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,080	915.267,08	0,12
US12592BAF13	4,8750 % CNH Industrial Capital USD Notes 16/21	USD	1.500,0	% 103,115	1.414.539,57	0,18
AU3CB0237915	2,6000 % Coca-Cola AUD MTN 16/20	AUD	600,0	% 100,859	373.706,25	0,05
US205887BZ43	3,8000 % Conagra Brands USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 103,105	1.414.404,86	0,18
US126650CJ78	2,8000 % CVS Health USD Notes 15/20	USD	1.200,0	% 100,478	1.102.687,99	0,14
USU2339CCS53	2,8168 % Daimler Finance North Ame- rica USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,152	915.923,62	0,12
US244199BG97	2,8750 % Deere USD Notes 19/49	USD	200,0	% 97,730	178.754,49	0,02
XS0982708686	2,3750 % Discovery Communica- tions EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 105,680	528.401,60	0,07
US25746UCJ60	2,0000 % Dominion Energy USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,698	911.770,71	0,12
US260543CG61	4,3750 % Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	400,0	% 103,720	379.424,43	0,05
US26441CAR60	1,8000 % Duke Energy USD Notes 16/21	USD	500,0	% 99,483	454.902,46	0,06
US26441CAX39	3,1500 % Duke Energy USD Notes 17/27	USD	100,0	% 104,029	95.138,70	0,01
XS1523250295	1,8750 % Eastman Chemical EUR Notes 16/26	EUR	100,0	% 108,972	108.972,39	0,01
US277432AN05	3,6000 % Eastman Chemical USD Notes 12/22	USD	600,0	% 103,162	566.072,41	0,07
US278865BA78	3,9500 % Ecolab USD Notes 18/47	USD	600,0	% 114,486	628.209,82	0,08
US532457BJ65	3,7000 % Eli Lilly USD Notes 15/45	USD	600,0	% 110,449	606.055,99	0,08
US29273RBG39	4,7500 % Energy Transfer Operating USD Notes 15/26	USD	1.000,0	% 108,515	992.410,47	0,13
US29273RBK41	4,2000 % Energy Transfer Operating USD Notes 17/27	USD	350,0	% 105,277	336.978,54	0,04
US29364GAJ22	2,9500 % Entergy USD Notes 16/26	USD	1.300,0	% 101,332	1.204.730,66	0,15
US31428XBE58	4,7500 % FedEx USD Notes 15/45	USD	1.000,0	% 107,973	987.450,11	0,13
US31428XBM74	3,3000 % FedEx USD Notes 17/27	USD	600,0	% 102,461	562.225,05	0,07
US341081FA03	5,9500 % Florida Power & Light USD Notes 08/38	USD	1.000,0	% 140,402	1.284.025,50	0,16
US341081FU66	3,9900 % Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	200,0	% 116,480	213.051,11	0,03
US341081FX06	3,1500 % Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	400,0	% 101,469	371.190,16	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US345397ZH93	3,8130 % Ford Motor Credit USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 101,330	1.390.047,63	0,18
XS1042118106	2,5000 % General Electric USD Notes 14/20	USD	2.000,0	% 100,040	1.829.808,19	0,23
US370334BV55	2,2000 % General Mills USD Notes 14/19	USD	1.000,0	% 99,991	914.457,44	0,12
US370334BT00	3,6500 % General Mills USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 105,201	962.098,59	0,12
US370334CA00	2,6000 % General Mills USD Notes 17/22	USD	400,0	% 101,117	369.902,38	0,05
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	220,0	% 101,148	222.526,63	0,03
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	100,0	% 103,871	103.871,04	0,01
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	250,0	% 99,673	249.183,00	0,03
US37045XBD75	3,7000 % General Motors Financial USD Notes 15/20	USD	1.100,0	% 101,250	1.018.567,70	0,13
US37045XCP96	4,2000 % General Motors Financial USD Notes 18/21	USD	400,0	% 103,097	377.144,27	0,05
AU3CB0223741	4,7000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 14/21	AUD	2.000,0	% 105,951	1.308.580,35	0,17
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	150,0	% 110,846	166.268,93	0,02
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 99,337	198.674,48	0,03
US38148FAB58	2,5500 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/19	USD	700,0	% 100,010	640.239,92	0,08
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 106,576	974.674,48	0,12
US406216AZ40	3,2500 % Halliburton USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 101,915	932.049,74	0,12
US437076AV48	5,9500 % Home Depot USD Notes 11/41	USD	1.100,0	% 142,480	1.433.331,63	0,18
US437076BL56	2,0000 % Home Depot USD Notes 16/21	USD	700,0	% 100,301	642.104,05	0,08
US459200HU86	3,6250 % International Business Machi- nes USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 105,962	969.065,17	0,12
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 16/24	EUR	400,0	% 105,958	423.831,16	0,05
XS1843459865	0,5000 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 18/21	EUR	500,0	% 101,024	505.118,15	0,06
US460146CH42	6,0000 % International Paper USD Notes 11/41	USD	200,0	% 122,022	223.187,52	0,03
US460146CJ08	3,6500 % International Paper USD Notes 14/24	USD	1.200,0	% 105,136	1.153.803,77	0,15
US460146CS07	4,3500 % International Paper USD Notes 17/48	USD	600,0	% 103,902	570.131,80	0,07
US24422ESL47	2,8000 % John Deere Capital USD MTN 14/21	USD	1.200,0	% 101,140	1.109.951,43	0,14
US24422ETS80	1,9500 % John Deere Capital USD MTN 17/20	USD	150,0	% 100,019	137.207,03	0,02
US24422EUU18	3,4500 % John Deere Capital USD MTN 19/29	USD	600,0	% 108,304	594.290,62	0,08
XS2033262622	1,0010 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/31	EUR	100,0	% 103,671	103.671,16	0,01
US46625HQQW33	3,3000 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	% 104,585	573.882,10	0,07
US487836BS63	2,6500 % Kellogg USD Notes 16/23	USD	1.600,0	% 101,458	1.484.590,30	0,19
US487836BU10	3,4000 % Kellogg USD Notes 17/27	USD	600,0	% 105,127	576.852,72	0,07
US26138EAS81	3,4000 % Keurig Dr Pepper USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 103,607	947.527,37	0,12
US494550BM77	3,4500 % Kinder Morgan Energy Part- ners USD Notes 12/23	USD	1.000,0	% 103,070	942.609,81	0,12
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	1.600,0	% 102,316	1.497.149,16	0,19
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 104,760	523.802,25	0,07
US548661DS37	4,5500 % Lowe's Companies USD Notes 19/49	USD	1.000,0	% 115,359	1.055.005,13	0,13
US55616XAN75	3,4500 % Macy's Retail Holdings USD Notes 15/21	USD	1.000,0	% 100,497	919.080,33	0,12
XS1725633413	1,5000 % McDonald's EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 109,633	109.633,45	0,01
XS1567174526	3,1250 % McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	% 106,798	361.209,65	0,05
US585055BU98	4,6250 % Medtronic USD Notes 15/45	USD	600,0	% 128,154	703.211,97	0,09
US59156RBN70	4,0500 % MetLife USD Notes 15/45	USD	500,0	% 111,545	510.059,28	0,06
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fun- ding EUR Notes 19/24	EUR	150,0	% 101,362	152.043,51	0,02
XS1197273755	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	200,0	% 119,565	239.130,50	0,03
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	100,0	% 101,507	101.507,25	0,01
US61746BDQ68	3,8750 % Morgan Stanley USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 106,378	972.864,16	0,12
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Ame- rica EUR MTN 18/23	EUR	250,0	% 102,581	256.452,43	0,03
XS1609321986	2,2500 % Nestlé Holdings USD MTN 17/22	USD	600,0	% 100,981	554.103,02	0,07
US674599CU76	2,6000 % Occidental Petroleum USD Notes 19/21	USD	1.000,0	% 100,627	920.272,06	0,12
US68389XBB01	2,5000 % Oracle USD Notes 15/22	USD	500,0	% 101,218	462.838,58	0,06
US68389XBD66	3,2500 % Oracle USD Notes 15/30	USD	1.000,0	% 105,946	968.914,09	0,12
US68389XBP96	3,8000 % Oracle USD Notes 17/37	USD	400,0	% 109,722	401.380,60	0,05
US717081EM19	3,0000 % Pfizer USD Notes 18/21	USD	200,0	% 102,101	186.750,49	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2035473748	0,1250 % Philip Morris International EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 97,932	97.931,68	0,01
US718172CJ63	3,3750 % Philip Morris International USD Notes 19/29	USD	400,0	% 105,082	384.407,04	0,05
XS1608101652	1,8000 % Procter & Gamble GBP Notes 17/29	GBP	150,0	% 106,847	180.687,53	0,02
XS1227246896	0,2750 % Procter & Gamble JPY Notes 15/20	JPY	460.000,0	% 100,223	3.907.568,35	0,50
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	100,0	% 112,637	112.637,46	0,01
XS1577961862	2,2500 % Prologis GBP Notes 17/29	GBP	500,0	% 105,382	594.034,56	0,08
US74432QCE35	4,3500 % Prudential Financial USD MTN 19/50	USD	200,0	% 114,964	210.277,99	0,03
US74432QCF00	3,7000 % Prudential Financial USD MTN 19/51	USD	400,0	% 102,963	376.655,36	0,05
US74834LBA70	4,2000 % Quest Diagnostics USD Notes 19/29	USD	1.200,0	% 110,351	1.211.043,72	0,15
US828807DA20	2,3500 % Simon Property Group USD Notes 16/22	USD	600,0	% 100,790	553.055,51	0,07
US871829BC08	3,3000 % Sysco USD Notes 17/27	USD	800,0	% 104,623	765.453,79	0,10
US871829BF39	3,2500 % Sysco USD Notes 17/27	USD	100,0	% 104,588	95.649,29	0,01
US87612EBH80	3,3750 % Target USD Notes 19/29	USD	1.000,0	% 107,788	985.758,76	0,13
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 99,723	99.722,80	0,01
US883556AX08	4,5000 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 11/21	USD	1.500,0	% 103,579	1.420.899,26	0,18
US89236TFX81	2,6500 % Toyota Motor Credit USD MTN 19/22	USD	100,0	% 101,759	93.062,09	0,01
US904764BF35	3,0000 % Unilever Capital USD Notes 18/22	USD	200,0	% 102,591	187.646,48	0,02
US907818DV73	3,7500 % Union Pacific USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 106,037	969.751,17	0,12
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	4.500,0	% 138,602	5.704.031,47	0,72
US912810QX90	2,7500 % United States Government USD Bonds 12/42	USD	7.500,0	% 112,180	7.694.435,79	0,98
US912828VS66	2,5000 % United States Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	% 103,438	1.891.948,42	0,24
US912828D721	2,0000 % United States Government USD Bonds 14/21	USD	3.500,0	% 100,602	3.220.134,71	0,41
US912828WJ58	2,5000 % United States Government USD Bonds 14/24	USD	6.000,0	% 104,109	5.712.712,26	0,73
US912828N308	2,1250 % United States Government USD Bonds 15/22	USD	4.000,0	% 101,672	3.719.307,48	0,47
US912810RK60	2,5000 % United States Government USD Bonds 15/45	USD	4.000,0	% 107,469	3.931.365,93	0,50
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	5.500,0	% 100,016	5.030.739,18	0,64
US912810RQ31	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	4.500,0	% 107,516	4.424.715,57	0,56
US912810RS96	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	3.200,0	% 107,563	3.147.836,35	0,40
US912828V988	2,2500 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	7.000,0	% 104,305	6.677.334,88	0,85
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	2.000,0	% 113,102	2.068.711,23	0,26
US9128283W81	2,7500 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	8.000,0	% 108,484	7.937.037,62	1,01
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.000,0	% 140,273	2.565.705,02	0,33
US912810FG86	5,2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	2.400,0	% 130,984	2.874.961,27	0,37
XS1822301203	1,1500 % United Technologies EUR Notes 18/24	EUR	100,0	% 104,168	104.168,20	0,01
US913017DA42	3,3500 % United Technologies USD Notes 18/21	USD	1.350,0	% 102,353	1.263.673,70	0,16
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications GBP Notes 19/31	GBP	100,0	% 106,511	120.079,87	0,02
US92343VCZ58	4,6720 % Verizon Communications USD Notes 15/55	USD	600,0	% 120,023	658.590,82	0,08
XS1138359663	3,6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	500,0	% 108,793	613.262,81	0,08
US931142EN95	3,2500 % Walmart USD Notes 19/29	USD	1.000,0	% 108,123	988.825,30	0,13
US25468PDV58	2,9500 % Walt Disney USD MTN 17/27	USD	400,0	% 106,199	388.493,20	0,05
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo EUR MTN 19/24	EUR	250,0	% 101,543	253.858,45	0,03
XS1989386021	2,5000 % Wells Fargo GBP MTN 19/29	GBP	300,0	% 105,717	357.555,73	0,05
US963320AV88	4,5000 % Whirlpool USD Notes 16/46	USD	600,0	% 103,977	570.544,33	0,07
<b>Venezuela</b>					<b>924.008,95</b>	<b>0,12</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil an Teilfonds- vermögen
US219868BZ88	2,7500 % Corporación Andina de Fomento USD Bonds 17/23	USD	1.000,0	% 101,036	924.008,95	0,12
<b>Vietnam</b>					<b>1.857.173,70</b>	<b>0,24</b>
USY9374MAF06	6,7500 % Vietnam Government USD Bonds 10/20	USD	2.000,0	% 101,536	1.857.173,70	0,24
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>64.178.296,25</b>	<b>8,21</b>
<b>Obligationen</b>					<b>64.178.296,25</b>	<b>8,21</b>
<b>Australien</b>					<b>5.804.488,64</b>	<b>0,75</b>
US2027A1JJ70	2,5841 % Commonwealth Bank of Australia USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,161	916.012,88	0,12
US2027A1HT70	2,8500 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 103,186	943.670,40	0,12
USQ2693DBV21	4,3160 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48	USD	300,0	% 110,323	302.682,30	0,04
US55608KAK16	3,7630 % Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.200,0	% 104,791	1.150.025,81	0,15
US63254AAT51	2,2500 % National Australia Bank (New York) USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,059	915.077,86	0,12
US961214DJ92	2,1500 % Westpac Banking USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,043	914.931,17	0,12
USQ98236AC80	3,7000 % Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	700,0	% 103,423	662.088,22	0,08
<b>Kanada</b>					<b>1.838.053,38</b>	<b>0,24</b>
US06367TYL87	2,1000 % Bank of Montreal USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,034	914.851,14	0,12
US06367T7H77	3,1000 % Bank of Montreal USD MTN 18/20	USD	1.000,0	% 100,948	923.202,24	0,12
<b>China</b>					<b>191.941,78</b>	<b>0,02</b>
USG82016AA75	3,7500 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/23	USD	200,0	% 104,939	191.941,78	0,02
<b>Dänemark</b>					<b>3.657.525,89</b>	<b>0,47</b>
US23636AAE10	2,8000 % Danske Bank USD MTN 16/21	USD	800,0	% 100,520	735.431,66	0,09
US23636BAE92	2,8000 % Danske Bank USD MTN 16/21	USD	1.000,0	% 100,520	919.289,57	0,12
US23636BAH24	2,0000 % Danske Bank USD Notes 16/21	USD	1.200,0	% 99,217	1.088.852,51	0,14
US23636BAK52	2,2000 % Danske Bank USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,936	913.952,15	0,12
<b>Finnland</b>					<b>1.904.252,97</b>	<b>0,24</b>
US65557HAA05	4,8750 % Nordea Bank USD Notes 11/21	USD	1.000,0	% 103,438	945.975,31	0,12
US65557DAY76	3,7500 % Nordea Bank USD Notes 18/23	USD	1.000,0	% 104,783	958.277,66	0,12
<b>Frankreich</b>					<b>7.195.076,92</b>	<b>0,92</b>
USF0183JHP96	2,2500 % Air Liquide Finance USD Notes 16/23	USD	700,0	% 100,340	642.353,84	0,08
US06675GAF28	2,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD MTN 15/20	USD	1.000,0	% 100,782	921.684,11	0,12
US09659X2E17	3,5000 % BNP Paribas USD MTN 18/23	USD	1.400,0	% 103,282	1.322.368,08	0,17
US05581LAC37	4,6250 % BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	% 108,108	988.687,20	0,13
USF7061BAQ35	3,2500 % Pernod Ricard USD Notes 16/26	USD	600,0	% 104,859	575.384,39	0,07
USF86921CJ48	2,9500 % Schneider Electric USD Notes 12/22	USD	2.000,0	% 102,077	1.867.054,90	0,24
US83368RAA05	5,2000 % Société Générale USD Notes 11/21	USD	500,0	% 104,431	477.528,33	0,06
USF5879XNZ70	3,7500 % Vinci USD Notes 19/29	USD	400,0	% 109,349	400.016,07	0,05
<b>Mexiko</b>					<b>1.039.180,80</b>	<b>0,13</b>
US71654QAX07	5,5000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 10/21	USD	1.000,0	% 103,242	944.183,27	0,12
USP78625DW03	6,4900 % Petroleos Mexicanos USD Notes 19/27	USD	100,0	% 103,875	94.997,53	0,01
<b>Südkorea</b>					<b>958.651,33</b>	<b>0,12</b>
USY4836TBK61	3,8750 % Korea East-West Power USD Notes 18/23	USD	600,0	% 105,977	581.521,91	0,07
USY52758AC63	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	400,0	% 103,093	377.129,42	0,05
<b>Schweden</b>					<b>3.397.792,78</b>	<b>0,44</b>
US830505AT07	1,8750 % Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 16/21	USD	700,0	% 99,347	635.998,50	0,08
US830505AV52	2,3000 % Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,138	915.794,49	0,12
XS1967650182	3,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 101,910	932.006,94	0,12
US86960BAR33	1,9500 % Svenska Handelsbanken USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,941	913.992,85	0,12
<b>Schweiz</b>					<b>1.869.792,11</b>	<b>0,24</b>
USH3698DAQ72	3,5740 % Crédit Suisse Group USD Notes 17/23	USD	2.000,0	% 102,226	1.869.792,11	0,24
<b>Niederlande</b>					<b>4.525.906,29</b>	<b>0,58</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USN27915AJ12	1,9500 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 16/21	USD	500,0	% 99,319	454.154,14	0,06
USN27915AS11	3,6000 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 105,645	193.232,52	0,02
USN30707AE88	4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	600,0	% 113,631	623.519,07	0,08
USN45780CZ97	2,0500 % ING Bank USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 99,793	912.646,19	0,12
US21685WBT36	4,5000 % Rabobank USD Notes 11/21	USD	500,0	% 103,081	471.355,43	0,06
US21685WDD65	3,8750 % Rabobank USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 104,184	952.801,87	0,12
USN84413CH93	3,6980 % Syngenta Finance USD Notes 18/20	USD	1.000,0	% 100,400	918.197,07	0,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.291.198,94</b>	<b>0,17</b>
US25243YAX76	3,0000 % Diageo Capital USD Notes 18/20	USD	1.000,0	% 100,596	919.984,53	0,12
US92857WBU36	4,2500 % Vodafone Group USD Notes 19/50	USD	400,0	% 101,476	371.214,41	0,05
<b>USA</b>					<b>30.504.434,42</b>	<b>3,89</b>
US02665WBM29	2,0000 % American Honda Finance USD MTN 17/20	USD	1.000,0	% 100,101	915.458,49	0,12
US02665WCH25	3,0000 % American Honda Finance USD MTN 18/20	USD	1.000,0	% 100,853	922.334,53	0,12
US031162BX74	2,7000 % Amgen USD Notes 15/22	USD	2.000,0	% 101,333	1.853.464,52	0,24
US06051GGL77	3,7050 % Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	1.800,0	% 106,385	1.751.269,07	0,22
USU09513GY99	2,1500 % BMW US Capital USD Notes 17/20	USD	450,0	% 99,987	411.486,55	0,05
USU09513HN26	3,2500 % BMW US Capital USD Notes 18/20	USD	1.000,0	% 100,951	923.236,90	0,12
US141781BH64	3,0500 % Cargill USD Notes 18/21	USD	1.000,0	% 101,515	928.392,60	0,12
US17275RAN26	3,6250 % Cisco System USD Notes 14/24	USD	800,0	% 107,312	785.123,50	0,10
US17325FAQ19	3,4000 % Citibank USD Notes 18/21	USD	950,0	% 102,387	889.545,35	0,11
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0	% 117,209	1.071.920,40	0,14
US20030NBG51	4,5000 % Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	% 117,586	1.075.371,23	0,14
US20030NBJ90	3,6000 % Comcast USD Notes 14/24	USD	700,0	% 106,162	679.620,53	0,09
US126408HF31	3,8000 % CSX USD Notes 16/46	USD	600,0	% 104,598	573.953,60	0,07
US126408HQ95	2,4000 % CSX USD Notes 19/30	USD	400,0	% 97,986	358.447,73	0,05
US126408HP13	4,5000 % CSX USD Notes 19/49	USD	200,0	% 115,901	211.991,98	0,03
USU2339CDR61	2,5500 % Daimler Finance North America USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 100,304	917.317,65	0,12
US25470DAM11	3,8000 % Discovery Communications USD Notes 17/24	USD	1.000,0	% 104,782	958.269,98	0,12
US30161MAH60	4,0000 % Exelon Generation USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 101,496	928.222,04	0,12
US316773CU23	2,6000 % Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22	USD	1.200,0	% 101,060	1.109.072,59	0,14
USU31433AA03	5,7500 % Fresenius Medical Care US Finance USD Notes 11/21	USD	1.500,0	% 103,779	1.423.639,58	0,18
US375558BG78	4,6000 % Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	1.000,0	% 118,101	1.080.077,62	0,14
USU37818AU27	4,1250 % Glencore Funding USD Notes 19/24	USD	600,0	% 105,128	576.861,06	0,07
US38141GWQ36	3,2720 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25	USD	200,0	% 103,213	188.784,75	0,02
US38141GWL49	3,6910 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	% 104,989	960.158,77	0,12
US46647PAH91	3,2200 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	% 103,582	568.376,77	0,07
US46647PAJ57	3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0	% 109,694	1.003.189,56	0,13
US46647PAA49	4,2600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	% 116,869	320.642,99	0,04
US50076QAU04	5,3750 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/20	USD	1.000,0	% 100,997	923.650,36	0,12
US594918BS26	3,4500 % Microsoft USD Notes 16/36	USD	600,0	% 110,157	604.453,66	0,08
US609207AN51	3,0000 % Mondelez International USD Notes 18/20	USD	2.000,0	% 100,420	1.836.747,15	0,23
US61744YAK47	3,5910 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	% 105,403	963.947,88	0,12
US655844BY34	4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	1.000,0	% 112,821	1.031.787,87	0,13
US69371RP757	2,8500 % PACCAR Financial USD MTN 19/22	USD	400,0	% 101,648	371.844,23	0,05
US69371RP427	3,1500 % PACCAR Financial USD Notes 18/21	USD	800,0	% 101,898	745.518,86	0,09
US931427AA66	2,7000 % Walgreens Boots Alliance USD Notes 14/19	USD	700,0	% 100,012	640.254,07	0,08
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>29.236.442,64</b>	<b>3,71</b>
<b>Obligationen</b>					<b>29.236.442,64</b>	<b>3,71</b>
<b>Australien</b>					<b>3.959.035,19</b>	<b>0,50</b>
JP503622AH18	0,2930 % Australia & New Zealand Banking Group JPY Notes 17/24 S.10	JPY	200.000,0	% 100,890	1.710.243,52	0,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
AU3CB0240646	3,2500 % Commonwealth Bank of Australia AUD Notes 16/26	AUD	500,0	% 110,760	341.995,68	0,04
AU3CB0239689	4,0000 % National Australia Bank AUD FLR-MTN 16/26	AUD	1.650,0	% 103,657	1.056.200,47	0,13
JP503604AG11	0,3000 % Westpac Banking JPY Notes 16/21 S.11	JPY	100.000,0	% 100,356	850.595,52	0,11
<b>Kanada</b>					<b>9.932.995,97</b>	<b>1,25</b>
CA0641492L05	3,2700 % Bank of Nova Scotia CAD Notes 14/21	CAD	1.000,0	% 101,455	700.842,67	0,09
CA12801ZCL00	1,7480 % Caisse Centrale Desjardins CAD MTN 15/20	CAD	2.500,0	% 99,938	1.725.906,40	0,22
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia Canada CAD Bonds 12/44	CAD	1.000,0	% 117,037	808.477,65	0,10
CA563469UP83	2,6000 % Province of Manitoba Canada CAD Bonds 17/27	CAD	1.400,0	% 104,024	1.006.017,64	0,13
CA563469US23	3,2000 % Province of Manitoba Canada CAD Bonds 18/50	CAD	1.600,0	% 115,817	1.280.079,79	0,16
CA683234B984	4,6500 % Province of Ontario Canada CAD Bonds 10/41	CAD	2.000,0	% 138,288	1.910.556,84	0,24
CA74814ZEH25	4,2500 % Province of Quebec Canada CAD Bonds 11/21	CAD	2.000,0	% 105,268	1.454.362,10	0,18
CA780086GV03	2,8600 % Royal Bank of Canada CAD Notes 14/21	CAD	1.500,0	% 101,020	1.046.752,88	0,13
<b>Frankreich</b>					<b>5.114.674,64</b>	<b>0,65</b>
JP525021AFC1	0,4370 % BPCE JPY Notes 15/20 S.11	JPY	500.000,0	% 100,622	4.264.232,61	0,54
JP525022AF68	0,4350 % Crédit Agricole JPY Notes 15/20 S.7	JPY	100.000,0	% 100,338	850.442,03	0,11
<b>Niederlande</b>					<b>282.762,34</b>	<b>0,04</b>
AU3CB0241933	3,5000 % BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	400,0	% 114,471	282.762,34	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>841.899,54</b>	<b>0,11</b>
JP582667AHC7	0,4820 % Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	% 99,330	841.899,54	0,11
<b>USA</b>					<b>9.105.074,96</b>	<b>1,16</b>
XS1963075913	0,3830 % Bank of America JPY FLR-MTN 19/25	JPY	200.000,0	% 100,707	1.707.141,38	0,22
XS2049331387	0,1700 % Berkshire Hathaway JPY Notes 19/24	JPY	400.000,0	% 100,069	3.392.650,53	0,43
JP584119D598	2,0400 % Citigroup JPY Notes 05/20	JPY	200.000,0	% 101,940	1.728.042,67	0,22
AU3CB0244085	4,0000 % Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	1.500,0	% 108,386	1.003.993,45	0,13
XS1645683852	0,1830 % Walmart JPY Notes 17/22	JPY	150.000,0	% 100,148	1.273.246,93	0,16
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>759.472.245,20</b>	<b>96,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>34.679.193,43</b>	<b>4,40</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>34.679.193,43</b>	<b>4,40</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			33.649.193,43	4,27
		EUR			1.030.000,00	0,13
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>34.679.193,43</b>	<b>4,40</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate</b>					<b>-345.376,90</b>	<b>-0,04</b>
<b>TBA</b>					<b>-345.376,90</b>	<b>-0,04</b>
US01F0224A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/33	USD	14.160.000,00	100,766	-70.184,32	-0,01
US01F0304A39	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/33	USD	8.670.000,00	102,147	-32.464,18	0,00
US01F0306A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	21.330.000,00	101,398	-83.520,70	-0,01
US01F0326A74	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	21.930.000,00	102,477	-69.162,49	-0,01
US01F0406A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	3.310.000,00	103,727	-2.360,12	0,00
US01F0426A65	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	7.480.000,00	105,326	5.846,51	0,00
US21H0306A72	Government National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	18.970.000,00	102,443	-88.599,45	-0,01
US21H0326A37	Government National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	2.630.000,00	103,490	-4.932,15	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-1.215.750,64</b>	<b>-0,15</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-1.215.750,64</b>	<b>-0,15</b>
Sold AUD / Bought EUR - 09 Oct 2019		AUD	-15.000.000,00		-17.222,71	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-1.992.189,87		-22.994,31	0,00
Sold AUD / Bought HKD - 15 Nov 2019	AUD	-245.546,25		-195,45	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-425.096,37		2.187,75	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-3.616.228,03		-65.538,38	-0,01
Sold CAD / Bought HKD - 15 Nov 2019	CAD	-440.428,12		-784,16	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2019	CAD	-761.812,41		161,05	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-521.566,42		-1.726,24	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 15 Nov 2019	CHF	-55.887,70		530,23	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-110.643,20		2.389,83	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019	CNH	-13.765.895,97		-36.394,66	0,00
Sold CNH / Bought HKD - 15 Nov 2019	CNH	-1.570.700,03		110,60	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-3.173.109,82		2.677,01	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-3.954.921,66		-454,33	0,00
Sold CZK / Bought HKD - 15 Nov 2019	CZK	-345.977,78		135,31	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2019	CZK	-849.016,50		790,33	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-2.320.446,53		214,66	0,00
Sold DKK / Bought HKD - 15 Nov 2019	DKK	-308.402,20		655,77	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2019	DKK	-537.705,60		1.986,35	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 09 Oct 2019	EUR	-1.659.118,90		-1.378,46	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-32.306,79		82,95	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-231.753,79		4.853,78	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-12.931.774,90		207.503,08	0,03
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2019	EUR	-8.708,25		357,23	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 09 Oct 2019	EUR	-10.277.703,55		-107.521,21	-0,01
Sold EUR / Bought KRW - 11 Oct 2019	EUR	-9.413.218,37		140.352,02	0,02
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2019	EUR	-116.699,12		-1.015,18	0,00
Sold EUR / Bought USD - 09 Oct 2019	EUR	-29.500.977,80		206.260,42	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-9.869.582,70		197.808,06	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 09 Oct 2019	GBP	-7.000.000,00		-162.322,72	-0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-4.336.245,26		-207.942,20	-0,03
Sold GBP / Bought HKD - 15 Nov 2019	GBP	-496.847,39		-4.949,95	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-985.467,20		-18.886,42	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-86.917.106,61		-142.916,15	-0,02
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2019	HKD	-1.300.089,92		-44,98	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2019	IDR	-467.001.919,00		-939,48	0,00
Sold IDR / Bought HKD - 15 Nov 2019	IDR	-484.906.834,00		-227,17	0,00
Sold IDR / Bought USD - 15 Nov 2019	IDR	-97.410.369,00		-36,19	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-2.016.459.523,00		-41.165,54	-0,01
Sold JPY / Bought HKD - 15 Nov 2019	JPY	-249.315.193,00		32.675,21	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019	JPY	-495.116.913,00		97.337,89	0,01
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2019	KRW	-1.661.077.636,00		-50.831,25	-0,01
Sold KRW / Bought HKD - 15 Nov 2019	KRW	-197.295.786,00		-1.288,50	0,00
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2019	KRW	-348.621.503,00		-3.593,71	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2019	MXN	-7.973.384,96		-8.886,40	0,00
Sold MXN / Bought HKD - 15 Nov 2019	MXN	-708.820,83		-828,29	0,00
Sold MXN / Bought USD - 15 Nov 2019	MXN	-1.676.171,57		312,92	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-3.777.873,43		-2.220,40	0,00
Sold NOK / Bought HKD - 15 Nov 2019	NOK	-656.896,52		-30,14	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Nov 2019	NOK	-708.915,27		1.482,57	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 09 Oct 2019	NZD	-7.500.000,00		28.401,52	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-228.371,23		940,96	0,00
Sold NZD / Bought HKD - 15 Nov 2019	NZD	-25.898,10		148,48	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2019	NZD	-47.665,48		950,27	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-1.719.451,02		2.977,90	0,00
Sold PLN / Bought HKD - 15 Nov 2019	PLN	-186.213,97		410,08	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2019	PLN	-362.891,61		2.953,88	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-8.874.074,73		1.528,17	0,00
Sold SEK / Bought HKD - 15 Nov 2019	SEK	-1.410.446,00		887,24	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2019	SEK	-2.011.026,32		5.383,38	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-11.367,30		-135,54	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2019	USD	-22.440,46		4,53	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-3.928,85		-21,34	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-15.647,74		-107,89	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2019	USD	-881,28		-7,95	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 Nov 2019	USD	-3.070,55		-33,96	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-55.309.404,97		-1.265.135,05	-0,16
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-41.766,12		64,54	0,00
Sold USD / Bought HKD - 15 Nov 2019	USD	-6.459.077,80		7.910,54	0,00
Sold USD / Bought IDR - 15 Nov 2019	USD	-2.338,15		-17,55	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-292.778,67		-1.070,43	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Nov 2019	USD	-11.278,09		-51,38	0,00
Sold USD / Bought MXN - 15 Nov 2019	USD	-2.442,33		-8,67	0,00
Sold USD / Bought NOK - 15 Nov 2019	USD	-4.962,35		-44,23	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2019	USD	-1.083,91		-18,65	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2019	USD	-3.193,28		-54,04	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2019	USD	-9.806,21		-135,89	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-1.561.127,54</b>	<b>-0,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-5.053.511,86</b>	<b>-0,64</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>787.536.799,23</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	1.067,88	945,76	954,57
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	108,80	96,94	99,33
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	1.086,14	968,31	992,65
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.094,26	975,81	999,85
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	104,19	92,89	95,20
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	109,39	96,49	96,58
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	978,65	930,33	970,67
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	1.048,69	980,99	998,76
- Klasse WT (H-HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	1.020,29	--	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNS/ISIN: LU1349982451	462,55	400,95	395,74
- Klasse I (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	1.099,02	1.011,56	1.030,99
Aktienumlauf in Stück		842.029	849.628	513.799
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	33	11	11
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	12.030	266.942	2.692
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	571.618	483.971	429.976
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	26.037	59	8.599
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	1.527	2.957	5.202
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	15	16	16
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	55.798	37.050	27.690
- Klasse WT2 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	43.843	37.113	20.023
- Klasse WT (H-HKD) (thesaurierend)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	107.007	--	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNS/ISIN: LU1349982451	977	109	109
- Klasse I (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	23.145	21.402	19.483
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		787,5	584,4	500,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	27,17
Anleihen Japan	12,50
Obligationen Frankreich	5,82
Obligationen Vereinigtes Königreich	5,80
Obligationen Italien	4,66
Anleihen Kanada	4,26
Obligationen Deutschland	3,72
Obligationen Niederlande	3,49
Anleihen Australien	3,06
Obligationen Spanien	2,94
Anleihen Schweden	2,12
Anleihen Supranational	2,02
Obligationen sonstiger Länder	18,87
Sonstige Vermögenswerte	3,57
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	16.771.741,81
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	170.456,88
- negativer Zinssatz	-55.878,62
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	24.299,11
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16.910.619,18</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-696,24
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-7.289,73
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-77.550,60
Pauschalvergütung	-1.476.318,64
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.562.171,12</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>15.348.448,06</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-328.820,90
- Finanztermingeschäften	-651.731,18
- Devisentermingeschäften	-1.732.274,72
- Devisen	1.664.371,05
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>14.299.992,31</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	73.734.940,11
- Finanztermingeschäften	-75.983,65
- Devisentermingeschäften	-1.764.594,38
- Devisen	217.885,03
- TBA-Transaktionen	-100.937,51
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>86.311.301,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 711.260.598,83)	759.472.245,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	34.679.193,43
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	5.599.532,16
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	5.713,56
- Wertpapiergeschäften	1.414.714,77
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	5.846,51
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	953.426,51
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>802.130.672,14</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.059.195,29
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.859.376,26
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-154.900,80
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	-351.223,41
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.169.177,15
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-14.593.872,91</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>787.536.799,23</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	584.380.050,58
Mittelzuflüsse	407.786.635,57
Mittelrückflüsse	-281.922.397,29
Ausschüttung	-9.018.791,54
Betriebsergebnis	86.311.301,91
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>787.536.799,23</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	849.628
- ausgegeben	855.042
- zurückgenommen	-862.641
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>842.029</b>

# Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.412.606.369,02</b>	<b>95,01</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.412.606.369,02</b>	<b>95,01</b>
<b>Australien</b>					<b>42.783.375,37</b>	<b>2,88</b>
XS1309436753	4,7500 % BHP Billiton Finance EUR FLR-Notes 15/76	EUR	12.500,0	% 107,184	13.397.967,50	0,90
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	10.500,0	% 102,755	10.789.310,70	0,73
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Aus- tralia EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 108,895	1.088.945,60	0,07
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	11.085,0	% 100,212	11.108.463,62	0,75
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	3.500,0	% 103,478	3.621.725,80	0,24
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	2.700,0	% 102,850	2.776.962,15	0,19
<b>Österreich</b>					<b>9.125.148,97</b>	<b>0,61</b>
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	6.000,0	% 102,572	6.154.320,00	0,41
XS1982725159	0,3750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 101,596	406.384,88	0,03
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 107,346	214.691,18	0,01
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	2.300,0	% 102,163	2.349.752,91	0,16
<b>Belgien</b>					<b>9.040.815,78</b>	<b>0,61</b>
BE6307427029	0,6250 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	600,0	% 102,775	616.648,56	0,04
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.000,0	% 115,294	2.305.880,00	0,16
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	5.000,0	% 103,436	5.171.800,00	0,35
BE0002597756	2,7500 % Elia System Operator EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 106,376	212.751,28	0,01
BE6282459609	1,6250 % Solvay EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 104,819	733.735,94	0,05
<b>Brasilien</b>					<b>6.669.360,00</b>	<b>0,45</b>
XS1047674947	2,8750 % Brazil Government EUR Bonds 14/21	EUR	6.400,0	% 104,209	6.669.360,00	0,45
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>4.421.416,09</b>	<b>0,30</b>
XS0982303785	2,6250 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2013 EUR Notes 13/20	EUR	4.300,0	% 102,824	4.421.416,09	0,30
<b>Kanada</b>					<b>29.772.598,70</b>	<b>2,00</b>
XS1293495229	0,7500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	7.000,0	% 103,521	7.246.459,50	0,49
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 101,703	355.958,82	0,02
XS1991125896	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Com- merce EUR MTN 19/24	EUR	1.900,0	% 100,458	1.908.702,95	0,13
XS1456455572	0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	4.000,0	% 101,182	4.047.268,80	0,27
XS1935153632	0,3750 % National Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	1.050,0	% 103,273	1.084.369,34	0,07
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	250,0	% 100,760	251.899,88	0,02
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	5.500,0	% 102,480	5.636.375,25	0,38
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 102,806	308.418,36	0,02
XS1790069790	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	7.500,0	% 102,199	7.664.905,50	0,52
XS1985806600	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 101,177	505.884,95	0,03
XS1980044728	0,0000 % Toronto-Dominion Bank EUR Zero- Coupon Notes 09.02.2024	EUR	750,0	% 101,647	762.355,35	0,05
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.096.653,10</b>	<b>0,07</b>
XS0790011398	3,6250 % Hutchison Whampoa Europe Fi- nance 12 EUR Notes 12/22	EUR	1.000,0	% 109,665	1.096.653,10	0,07
<b>China</b>					<b>9.709.632,84</b>	<b>0,65</b>
XS1513480761	0,1250 % China Development Bank EUR MTN 16/19	EUR	2.000,0	% 100,044	2.000.872,00	0,13
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	4.800,0	% 101,012	4.848.574,56	0,33
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	2.800,0	% 102,150	2.860.186,28	0,19
<b>Kroatien</b>					<b>12.139.872,80</b>	<b>0,82</b>
XS1028953989	3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	11.000,0	% 110,362	12.139.872,80	0,82
<b>Zypern</b>					<b>13.476.453,00</b>	<b>0,91</b>
XS0483954144	4,6250 % Cyprus Government EUR MTN 10/20	EUR	9.000,0	% 101,704	9.153.369,90	0,62
XS1227247191	3,8750 % Cyprus Government EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 110,515	2.210.291,60	0,15
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	2.050,0	% 103,063	2.112.791,50	0,14
<b>Tschechische Republik</b>					<b>2.953.286,07</b>	<b>0,20</b>
XS0458257796	5,0000 % CEZ EUR MTN 09/21	EUR	2.400,0	% 110,125	2.642.996,40	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0521158500	4,5000 % CEZ EUR MTN 10/20	EUR	300,0	% 103,430	310.289,67	0,02
<b>Dänemark</b>					<b>14.650.872,22</b>	<b>0,99</b>
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	% 99,439	397.754,08	0,03
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 100,518	1.507.766,25	0,10
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	10.500,0	% 103,072	10.822.512,75	0,73
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 100,479	100.478,82	0,01
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	1.800,0	% 101,242	1.822.360,32	0,12
<b>Finnland</b>					<b>16.828.466,70</b>	<b>1,13</b>
FI4000020961	3,5000 % Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.000,0	% 106,534	2.130.680,00	0,14
XS0629937409	4,0000 % Fortum EUR MTN 11/21	EUR	7.000,0	% 106,891	7.482.341,30	0,50
XS0825855751	2,2500 % Fortum EUR MTN 12/22	EUR	2.500,0	% 106,621	2.665.524,50	0,18
XS0838968849	2,7500 % Metso EUR MTN 12/19	EUR	3.000,0	% 100,014	3.000.434,10	0,20
XS1110299036	1,5000 % Sampo EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 103,299	1.549.486,80	0,11
<b>Frankreich</b>					<b>153.912.790,33</b>	<b>10,36</b>
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 100,037	300.111,42	0,02
XS1856833543	0,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/22	EUR	700,0	% 101,861	713.029,38	0,05
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	400,0	% 102,894	411.577,40	0,03
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 104,009	1.040.087,30	0,07
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 104,417	104.417,25	0,01
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Notes 17/23	EUR	1.200,0	% 102,165	1.225.977,84	0,08
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	100,0	% 102,341	102.341,25	0,01
FR0011401736	4,2500 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	12.000,0	% 101,273	12.152.740,80	0,82
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	% 101,188	505.938,05	0,03
FR0011339746	3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22	EUR	1.500,0	% 110,067	1.651.001,55	0,11
XS1384278203	3,6250 % Faurecia EUR Notes 16/23	EUR	800,0	% 101,976	815.809,12	0,06
FR0010192997	3,7500 % France Government EUR Bonds 05/21	EUR	6.000,0	% 107,033	6.421.980,00	0,43
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	8.000,0	% 100,990	8.079.200,00	0,54
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	5.000,0	% 102,486	5.124.300,00	0,34
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	12.500,0	% 102,882	12.860.248,75	0,86
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	2.000,0	% 103,018	2.060.359,80	0,14
FR0013157096	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	6.000,0	% 101,173	6.070.380,00	0,41
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	5.000,0	% 101,949	5.097.450,00	0,34
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	2.500,0	% 102,097	2.552.422,50	0,17
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance EUR MTN 10/20	EUR	3.800,0	% 102,485	3.894.445,20	0,26
FR0012199008	1,3750 % Kering EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,222	2.064.447,00	0,14
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 102,538	1.538.064,15	0,10
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	11.900,0	% 103,945	12.369.468,09	0,83
XS1028600473	4,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	7.000,0	% 101,539	7.107.716,00	0,48
FR0013153707	2,3750 % Peugeot EUR MTN 16/23 (traded in France)	EUR	1.000,0	% 107,609	1.076.094,10	0,07
FR0013153707	2,3750 % Peugeot EUR MTN 16/23 (traded in Germany)	EUR	1.200,0	% 107,609	1.291.312,92	0,09
FR0013241379	0,0960 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	350,0	% 100,139	350.485,77	0,02
XS1048519596	2,2500 % RCI Banque EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,597	2.071.941,40	0,14
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 101,771	2.035.423,20	0,14
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 101,744	152.615,63	0,01
FR0013322120	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,532	1.005.321,30	0,07
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	600,0	% 101,584	609.505,56	0,04
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 102,668	1.026.677,50	0,07
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	11.200,0	% 102,243	11.451.173,44	0,77
FR0013365491	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/22	EUR	1.000,0	% 100,858	1.008.580,30	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,879	103.878,92	0,01
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	12.300,0	% 105,127	12.930.592,71	0,87
XS1195201931	2,2500 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	14.400,0	% 102,772	14.799.208,32	1,00
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0	% 104,227	104.226,98	0,01
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 102,655	205.310,50	0,01
FR0013332970	0,1250 % Unibail-Rodamco EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,428	1.004.281,30	0,07
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 101,153	1.011.534,30	0,07
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 101,684	101.684,49	0,01
FR0013176302	0,7500 % Vivendi EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 101,392	506.961,30	0,03
FR0013213709	1,0000 % Wendel EUR Notes 16/23	EUR	6.600,0	% 103,068	6.802.467,54	0,46
<b>Deutschland</b>					<b>169.497.841,71</b>	<b>11,40</b>
DE000A2E4CQ2	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	% 101,415	1.521.219,45	0,10
DE000A1YQCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	500,0	% 114,955	574.774,20	0,04
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 105,786	317.357,16	0,02
DE000CZ302M3	4,0000 % Commerzbank EUR MTN 10/20	EUR	4.600,0	% 103,885	4.778.724,72	0,32
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	1.400,0	% 100,820	1.411.479,86	0,10
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	900,0	% 101,310	911.786,31	0,06
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	2.300,0	% 101,370	2.331.499,19	0,16
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	3.700,0	% 102,772	3.802.578,06	0,26
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	2.100,0	% 99,333	2.085.995,73	0,14
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.400,0	% 101,142	1.415.992,06	0,10
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 18/21	EUR	4.600,0	% 99,524	4.578.125,16	0,31
DE000DL19UC0	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 103,187	1.031.871,10	0,07
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/21	EUR	4.000,0	% 101,169	4.046.752,80	0,27
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	4.500,0	% 101,896	4.585.306,05	0,31
DE000A161W62	2,7500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	13.500,0	% 103,338	13.950.571,95	0,94
DE000A13SWH9	1,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/20	EUR	3.000,0	% 100,561	3.016.843,50	0,20
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	800,0	% 101,003	808.022,40	0,05
DE000A2LQNC6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	1.500,0	% 102,152	1.532.282,10	0,10
DE000A2NBK3	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	1.800,0	% 99,477	1.790.589,24	0,12
XS1562586955	0,5020 % DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.100,0	% 100,224	1.102.460,92	0,07
XS1135782628	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	7.400,0	% 100,111	7.408.225,10	0,50
XS1310053936	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 15/20	EUR	2.500,0	% 100,730	2.518.261,50	0,17
XS1215290922	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 15/21	EUR	500,0	% 101,371	506.853,65	0,03
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	% 103,524	414.094,76	0,03
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 102,277	306.832,08	0,02
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024 20240828	EUR	700,0	% 99,760	698.320,84	0,05
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	13.500,0	% 104,981	14.172.487,65	0,95
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	11.500,0	% 104,041	11.964.767,90	0,81
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 115,997	1.159.973,60	0,08
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.500,0	% 107,957	2.698.925,00	0,18
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.500,0	% 108,914	3.811.990,00	0,26
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 107,022	2.140.440,00	0,14
DE0001141778	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 14.04.2023 S.177	EUR	8.000,0	% 102,946	8.235.680,00	0,55
DE000HCB0ADO	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 19/22	EUR	5.800,0	% 100,905	5.852.473,76	0,39
XS1425274484	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 109,064	1.090.638,00	0,07
XS0875513268	2,3750 % Hella EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 100,784	2.015.678,60	0,14
XS1072249045	2,8750 % Landesbank Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 14/26	EUR	2.000,0	% 103,811	2.076.217,00	0,14
XS1501363425	0,2500 % LANXESS EUR Notes 16/21	EUR	150,0	% 100,678	151.016,70	0,01
XS1152338072	2,6250 % Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	13.500,0	% 103,778	14.010.039,45	0,94
XS2023643146	0,0050 % Merck Financial Services EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 100,311	200.621,00	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	5.400,0	% 109,978	5.938.794,18	0,40
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 14/21	EUR	6.400,0	% 103,398	6.617.457,28	0,46
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	450,0	% 102,345	460.553,85	0,03
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 15/20	EUR	2.100,0	% 101,290	2.127.090,00	0,14
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/23	EUR	300,0	% 100,175	300.525,81	0,02
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 99,789	299.366,46	0,02
XS1893632221	0,2500 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/20	EUR	1.000,0	% 100,378	1.003.781,70	0,07
XS1273507100	0,7500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 15/20	EUR	2.400,0	% 100,758	2.418.190,32	0,16
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	8.000,0	% 100,374	8.029.925,60	0,54
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/21	EUR	4.450,0	% 100,407	4.468.095,48	0,30
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	800,0	% 100,787	806.292,48	0,05
<b>Ungarn</b>					<b>5.413.276,50</b>	<b>0,36</b>
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	5.000,0	% 108,266	5.413.276,50	0,36
<b>Island</b>					<b>1.630.880,04</b>	<b>0,11</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	1.000,0	% 101,557	1.015.573,50	0,07
XS1738511978	0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	600,0	% 102,551	615.306,54	0,04
<b>Indonesien</b>					<b>4.517.435,09</b>	<b>0,30</b>
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	4.300,0	% 105,057	4.517.435,09	0,30
<b>Irland</b>					<b>34.974.916,02</b>	<b>2,35</b>
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing EUR Zero-Coupon Notes 27.09.2020	EUR	1.400,0	% 100,141	1.401.974,42	0,10
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 104,560	1.045.600,90	0,07
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	6.600,0	% 101,795	6.718.453,50	0,45
XS0954025267	2,2500 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/20	EUR	2.500,0	% 101,659	2.541.482,00	0,17
XS1169353254	0,8000 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 15/22	EUR	3.000,0	% 100,839	3.025.155,60	0,20
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2022	EUR	4.500,0	% 101,673	4.575.285,00	0,31
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls International EUR Zero-Coupon Notes 04.12.2020	EUR	15.650,0	% 100,108	15.666.964,60	1,05
<b>Italien</b>					<b>275.624.651,86</b>	<b>18,54</b>
IT0005120198	0,5000 % BPER Banca EUR MTN 15/20	EUR	1.300,0	% 100,624	1.308.113,69	0,09
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/21	EUR	1.500,0	% 103,496	1.552.438,65	0,10
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	1.150,0	% 102,216	1.175.479,86	0,08
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 106,909	534.544,95	0,04
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	17.500,0	% 107,306	18.778.550,00	1,26
IT0004594930	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/20	EUR	8.000,0	% 103,858	8.308.640,00	0,56
IT0004634132	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	24.000,0	% 105,747	25.379.280,00	1,71
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	18.000,0	% 109,536	19.716.480,00	1,33
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	18.700,0	% 112,535	21.044.045,00	1,42
IT0004801541	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	15.000,0	% 116,324	17.448.600,00	1,17
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	16.000,0	% 117,023	18.723.680,00	1,26
IT0004966401	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	13.500,0	% 106,337	14.355.495,00	0,97
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	2.000,0	% 115,992	2.319.840,00	0,16
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	18.000,0	% 105,186	18.933.480,00	1,27
IT0005142143	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	13.000,0	% 101,028	13.133.640,00	0,88

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	3.500,0	% 103,755	3.631.425,00	0,24
IT0005175598	0,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	10.000,0	% 101,167	10.116.700,00	0,68
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	21.000,0	% 101,146	21.240.660,00	1,43
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	3.000,0	% 103,293	3.098.790,00	0,21
IT0005244782	1,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	3.500,0	% 103,365	3.617.775,00	0,24
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	7.000,0	% 105,116	7.358.120,00	0,49
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	12.000,0	% 103,213	12.385.560,00	0,83
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	7.000,0	% 105,626	7.393.819,30	0,50
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 102,230	1.022.295,60	0,07
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 100,328	5.016.411,50	0,34
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	5.400,0	% 101,326	5.471.578,62	0,37
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	150,0	% 105,374	158.060,49	0,01
XS0552569005	4,5000 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi EUR MTN 10/20	EUR	4.500,0	% 104,978	4.724.005,50	0,32
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	5.500,0	% 101,315	5.572.330,50	0,37
XS1014627571	3,2500 % UniCredit EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 104,446	1.044.462,30	0,07
XS1374865555	2,0000 % UniCredit EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 106,035	1.060.350,90	0,07
<b>Japan</b>					<b>1.907.506,94</b>	<b>0,13</b>
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 103,394	516.968,70	0,04
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	% 99,324	1.390.538,24	0,09
<b>Jersey</b>					<b>9.877.486,16</b>	<b>0,66</b>
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 103,453	2.069.062,60	0,14
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	7.100,0	% 101,457	7.203.419,31	0,48
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 105,427	105.426,55	0,01
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 99,916	499.577,70	0,03
<b>Kasachstan</b>					<b>12.349.557,10</b>	<b>0,83</b>
XS1907130246	1,5500 % Kazakhstan Government International EUR MTN 18/23	EUR	11.500,0	% 105,217	12.099.930,85	0,81
XS2050933899	0,6000 % Kazakhstan Government International EUR MTN 19/26	EUR	250,0	% 99,851	249.626,25	0,02
<b>Luxemburg</b>					<b>43.026.287,20</b>	<b>2,89</b>
XS1622630132	0,5000 % Allergan Funding EUR Notes 17/21	EUR	360,0	% 100,826	362.971,98	0,02
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	6.000,0	% 101,281	6.076.876,20	0,41
XS1114452060	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 106,013	2.120.251,80	0,14
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	4.500,0	% 109,246	4.916.056,50	0,33
EU000A1G0D39	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/23	EUR	3.000,0	% 102,711	3.081.322,20	0,21
EU000A1G0EA8	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/24	EUR	3.000,0	% 103,128	3.093.840,60	0,21
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	5.800,0	% 100,752	5.843.604,98	0,39
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	1.100,0	% 101,102	1.112.117,82	0,08
XS0985874543	3,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 13/20	EUR	3.700,0	% 103,547	3.831.237,89	0,26
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	% 105,262	315.787,08	0,02
XS0825829590	2,6250 % Holcim US Finance EUR MTN 12/20	EUR	4.415,0	% 102,682	4.533.418,25	0,30

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	1.000,0	% 100,227	1.002.268,50	0,07
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.200,0	% 100,237	1.202.843,16	0,08
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	5.200,0	% 106,417	5.533.690,24	0,37
<b>Mexiko</b>					<b>4.893.682,50</b>	<b>0,33</b>
XS0916766057	2,7500 % Mexico Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.500,0	% 108,749	4.893.682,50	0,33
<b>Marokko</b>					<b>14.193.384,75</b>	<b>0,96</b>
XS0546649822	4,5000 % Morocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	12.500,0	% 104,476	13.059.473,75	0,88
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	% 113,391	1.133.911,00	0,08
<b>Neuseeland</b>					<b>3.016.187,10</b>	<b>0,20</b>
XS1433558373	0,5000 % ASB Finance EUR MTN 16/20	EUR	3.000,0	% 100,540	3.016.187,10	0,20
<b>Norwegen</b>					<b>22.958.809,34</b>	<b>1,54</b>
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	1.350,0	% 102,495	1.383.678,86	0,09
XS1979262448	0,2500 % DNB Bank EUR Notes 19/24	EUR	400,0	% 101,036	404.143,56	0,03
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	5.000,0	% 108,621	5.431.048,50	0,37
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 99,509	497.544,55	0,03
XS1285867419	0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	4.000,0	% 103,552	4.142.063,60	0,28
XS1429528588	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 16/21	EUR	5.000,0	% 101,542	5.077.083,50	0,34
XS1516271290	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	% 101,057	1.515.854,25	0,10
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	850,0	% 102,421	870.579,27	0,06
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	% 103,909	3.636.813,25	0,24
<b>Portugal</b>					<b>20.888.579,48</b>	<b>1,40</b>
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Portu- guês EUR Notes 17/22	EUR	1.600,0	% 102,574	1.641.180,00	0,11
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depositos EUR MTN 15/22	EUR	1.400,0	% 103,098	1.443.369,48	0,10
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	8.000,0	% 121,570	9.725.600,00	0,65
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	4.500,0	% 126,242	5.680.890,00	0,38
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	% 119,877	2.397.540,00	0,16
<b>Rumänien</b>					<b>6.132.601,91</b>	<b>0,41</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	5.300,0	% 115,709	6.132.601,91	0,41
<b>Slowakei</b>					<b>1.020.590,60</b>	<b>0,07</b>
SK4120011636	0,0000 % Slovakia Government EUR Zero- Coupon Bonds 13.11.2023 S.230	EUR	1.000,0	% 102,059	1.020.590,60	0,07
<b>Südkorea</b>					<b>708.980,30</b>	<b>0,05</b>
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	700,0	% 101,283	708.980,30	0,05
<b>Spanien</b>					<b>89.037.893,76</b>	<b>5,99</b>
ES0211845252	4,7500 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 12/19	EUR	2.000,0	% 100,314	2.006.271,60	0,13
XS1501162876	0,1250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	300,0	% 100,244	300.731,34	0,02
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 103,275	103.274,68	0,01
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 100,023	500.112,50	0,03
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 103,573	207.146,74	0,01
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	3.000,0	% 103,297	3.098.921,10	0,21
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	% 105,005	1.575.072,30	0,11
ES0415306036	0,5000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 102,083	1.020.826,40	0,07
XS1690133811	0,5000 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 17/21	EUR	3.000,0	% 101,311	3.039.318,00	0,20
XS2018637913	0,3750 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 100,754	1.007.536,10	0,07
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	2.000,0	% 102,647	2.052.940,00	0,14
ES00000122T3	4,8500 % Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	% 105,843	3.175.290,00	0,21
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	17.200,0	% 114,909	19.764.348,00	1,33
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.500,0	% 119,492	2.987.300,00	0,20
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 110,209	3.857.315,00	0,26
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	4.000,0	% 102,331	4.093.240,00	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	% 109,667	6.031.685,00	0,41
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 113,603	1.704.045,00	0,11
ES00000128X2	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	16.500,0	% 100,715	16.617.975,00	1,12
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	5.500,0	% 102,259	5.624.245,00	0,38
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	10.000,0	% 102,703	10.270.300,00	0,69
<b>Supranational</b>					<b>10.870.831,65</b>	<b>0,73</b>
XS1837142790	0,7500 % Corporacion Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	3.550,0	% 102,545	3.640.347,50	0,24
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 17/22	EUR	4.500,0	% 101,202	4.554.067,50	0,31
XS1400224546	0,2500 % EUROFIMA EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 102,632	307.895,97	0,02
XS1919899960	0,2500 % EUROFIMA EUR MTN 18/24	EUR	2.300,0	% 102,979	2.368.520,68	0,16
<b>Schweden</b>					<b>31.253.500,87</b>	<b>2,11</b>
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	10.800,0	% 101,081	10.916.729,64	0,73
XS0996455399	2,6250 % Securitas EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 103,894	1.038.938,40	0,07
XS1379779827	1,2500 % Securitas EUR Notes 16/22	EUR	3.000,0	% 103,178	3.095.330,70	0,21
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,211	101.210,68	0,01
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	4.000,0	% 106,994	4.279.757,20	0,29
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	11.500,0	% 102,796	11.821.534,25	0,80
<b>Niederlande</b>					<b>107.930.066,39</b>	<b>7,26</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	12.000,0	% 101,895	12.227.400,00	0,82
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 109,719	1.097.193,20	0,07
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	6.500,0	% 110,078	7.155.082,35	0,48
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 101,922	101.921,68	0,01
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	450,0	% 102,285	460.282,19	0,03
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/21	EUR	3.850,0	% 100,601	3.873.135,04	0,26
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22	EUR	1.500,0	% 100,568	1.508.524,95	0,10
XS0970695572	4,8750 % EDP Finance EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 104,797	3.143.911,20	0,21
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance EUR Zero-Coupon MTN 08.03.2021	EUR	1.000,0	% 100,338	1.003.382,70	0,07
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	300,0	% 102,821	308.464,44	0,02
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	8.000,0	% 104,983	8.398.600,80	0,57
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	300,0	% 98,996	296.988,60	0,02
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	3.700,0	% 101,773	3.765.591,01	0,25
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 103,505	103.504,69	0,01
XS0543354236	3,7500 % KPN EUR MTN 10/20	EUR	5.800,0	% 103,817	6.021.392,96	0,41
XS0752092311	4,2500 % KPN EUR MTN 12/22	EUR	2.400,0	% 110,305	2.647.328,40	0,18
XS1492457236	1,2500 % Mylan EUR Notes 16/20	EUR	6.200,0	% 101,260	6.278.105,12	0,42
XS1492457665	2,2500 % Mylan EUR Notes 16/24	EUR	800,0	% 106,339	850.715,60	0,06
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	1.000,0	% 115,243	1.152.430,00	0,08
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	% 109,737	3.292.110,00	0,22
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.500,0	% 113,168	3.960.880,00	0,27
XS1413583839	1,1680 % Opel Finance International EUR MTN 16/20	EUR	2.500,0	% 100,698	2.517.442,25	0,17
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	3.300,0	% 103,841	3.426.757,29	0,23
XS1871439342	0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,821	205.641,26	0,01
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,505	205.009,46	0,01
XS1207054666	3,8750 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	13.500,0	% 105,009	14.176.213,65	0,95
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	2.000,0	% 104,377	2.087.539,20	0,14
XS0972588643	7,6250 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	9.300,0	% 114,160	10.616.856,75	0,71
XS1050460739	5,0000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	3.200,0	% 102,463	3.278.819,52	0,22
XS1403010512	0,0000 % Unilever EUR Zero-Coupon MTN 29.04.2020	EUR	50,0	% 100,145	50.072,68	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	2.000,0	% 100,785	2.015.709,40	0,14
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 100,180	1.703.060,00	0,12
<b>Türkei</b>					<b>4.094.458,60</b>	<b>0,28</b>
XS0503454166	5,1250 % Turkey Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	% 102,910	3.087.285,00	0,21
XS1403416222	2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 100,717	1.007.173,60	0,07
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>110.651.819,60</b>	<b>7,44</b>
XS1052677892	3,2500 % Anglo American Capital EUR MTN 14/23	EUR	4.200,0	% 110,601	4.645.236,54	0,31
XS1385051112	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/21	EUR	9.100,0	% 102,825	9.357.081,37	0,63
XS0522407351	4,0000 % BAT International Finance EUR MTN 10/20	EUR	1.500,0	% 103,155	1.547.322,60	0,10
XS0856014583	2,3750 % BAT International Finance EUR MTN 12/23	EUR	5.000,0	% 106,814	5.340.714,00	0,36
XS1203854960	0,8750 % BAT International Finance EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 101,360	1.013.603,90	0,07
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	10.900,0	% 101,042	11.013.561,65	0,74
XS1637332856	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,027	505.134,40	0,04
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 102,547	307.641,78	0,02
XS1415535183	0,7500 % Coca-Cola European Part- ners EUR Notes 16/22	EUR	1.500,0	% 102,000	1.529.999,10	0,10
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	11.800,0	% 102,943	12.147.277,54	0,82
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	450,0	% 100,599	452.695,10	0,03
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 102,186	306.557,19	0,02
XS1232188257	1,1140 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0	% 100,601	1.509.011,55	0,10
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,425	3.042.753,00	0,21
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,651	508.256,05	0,03
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.300,0	% 99,992	2.299.824,05	0,15
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 102,646	2.566.138,50	0,17
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.850,0	% 102,220	1.891.078,14	0,13
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	3.100,0	% 100,657	3.120.358,94	0,21
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	4.500,0	% 103,039	4.636.771,20	0,31
XS1219428957	0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.800,0	% 100,495	1.808.906,22	0,12
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	400,0	% 100,825	403.299,44	0,03
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	668,0	% 101,647	679.002,36	0,05
XS0496481200	5,5000 % Natwest Markets EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 102,743	2.054.860,40	0,14
XS0903531795	4,2500 % NGG Finance EUR FLR-Notes 13/76	EUR	12.000,0	% 100,567	12.068.040,00	0,81
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0	% 99,654	99.653,55	0,01
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	5.600,0	% 103,662	5.805.097,20	0,39
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce EUR MTN 18/24	EUR	500,0	% 102,505	512.527,00	0,03
XS1875275205	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	400,0	% 104,965	419.858,28	0,03
XS1136183537	0,8750 % Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	350,0	% 100,373	351.303,79	0,02
XS1325080890	0,8750 % Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,116	1.011.159,20	0,07
XS1196713298	2,3750 % SSE EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.500,0	% 102,527	2.563.172,25	0,17
XS0983704718	4,0000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 13/25	EUR	1.000,0	% 103,907	1.039.067,70	0,07
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	5.500,0	% 101,271	5.569.883,55	0,38
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 103,003	1.030.030,60	0,07
XS1082971588	2,5000 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,017	1.080.172,80	0,07
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	% 103,214	1.548.213,30	0,10
XS1109802303	1,0000 % Vodafone Group EUR MTN 14/20	EUR	1.000,0	% 100,886	1.008.862,10	0,07
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group EUR MTN 15/20	EUR	2.400,0	% 101,261	2.430.257,52	0,16
XS1372838240	1,2500 % Vodafone Group EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 102,693	1.026.934,50	0,07
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 EUR MTN 15/19	EUR	400,0	% 100,125	400.501,24	0,03
<b>USA</b>					<b>99.554.401,58</b>	<b>6,69</b>
XS1520899532	1,3750 % AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 104,699	1.046.994,50	0,07
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23 (traded in USA)	EUR	5.500,0	% 101,763	5.596.951,80	0,38
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23 (traded in Germany)	EUR	750,0	% 101,774	763.303,88	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	1.950,0	% 101,147	1.972.363,77	0,13
XS1405781425	1,5000 % American International Group EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 104,604	1.569.054,60	0,11
XS0903433513	2,5000 % AT&T EUR Notes 13/23	EUR	1.000,0	% 107,652	1.076.523,80	0,07
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 110,644	221.288,66	0,02
XS1290850707	1,6250 % Bank of America EUR MTN 15/22	EUR	4.000,0	% 104,823	4.192.920,80	0,28
XS1998215393	0,4000 % Baxter International EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 101,069	1.010.687,00	0,07
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 102,048	1.020.482,80	0,07
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 102,507	512.534,55	0,03
XS0982708686	2,3750 % Discovery Communica- tions EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 105,680	528.401,60	0,04
XS1238901166	1,2500 % General Electric EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	% 102,120	1.021.202,90	0,07
XS1612542669	0,3750 % General Electric EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 99,612	996.121,50	0,07
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	1.900,0	% 99,673	1.893.790,80	0,13
XS1577427526	0,1890 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.150,0	% 100,431	2.159.262,42	0,15
XS0963375232	2,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	4.700,0	% 102,570	4.820.805,04	0,32
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 104,092	1.040.923,50	0,07
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	750,0	% 99,337	745.029,30	0,05
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 105,958	1.059.577,90	0,07
XS1843459865	0,5000 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 18/21	EUR	4.560,0	% 101,024	4.606.677,53	0,31
XS1070075988	1,7500 % Kellogg EUR MTN 14/21	EUR	5.500,0	% 103,173	5.674.500,15	0,38
XS1611042646	0,8000 % Kellogg EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 102,522	512.610,95	0,03
XS1253558388	2,0000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	6.000,0	% 104,760	6.285.627,00	0,42
XS1403263723	0,5000 % McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 100,924	807.388,32	0,05
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	10.400,0	% 101,226	10.527.469,68	0,71
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fun- ding EUR Notes 19/24	EUR	400,0	% 101,362	405.449,36	0,03
XS1511787407	0,3220 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/22	EUR	3.000,0	% 100,532	3.015.956,70	0,20
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.550,0	% 101,507	2.588.434,88	0,17
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 103,785	1.349.211,11	0,09
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 103,036	515.181,10	0,04
XS1864037541	0,7500 % National Grid North Ame- rica EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 102,581	307.742,91	0,02
XS1232266665	1,3750 % Prologis EUR Notes 15/21	EUR	6.500,0	% 102,077	6.635.005,65	0,45
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	9.000,0	% 101,487	9.133.814,70	0,61
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 99,723	199.445,60	0,01
XS1237246316	1,2500 % United Technologies EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	% 104,023	2.080.467,80	0,14
XS1822301203	1,1500 % United Technologies EUR Notes 18/24	EUR	1.000,0	% 104,168	1.041.682,00	0,07
XS1623404412	0,8500 % US Bancorp EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 103,727	1.037.271,20	0,07
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo EUR MTN 15/22	EUR	3.000,0	% 104,394	3.131.805,90	0,21
XS1987097430	0,5000 % Wells Fargo EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	% 101,543	2.437.041,12	0,16
XS1200845003	0,6250 % Whirlpool EUR Notes 15/20	EUR	4.000,0	% 100,335	4.013.396,80	0,27
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.412.606.369,02</b>	<b>95,01</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>67.191.228,47</b>	<b>4,52</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>67.191.228,47</b>	<b>4,52</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			67.030.034,08	4,51
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			161.194,39	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>67.191.228,47</b>	<b>4,52</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				-30.130,00	0,00
<b>Futuresgeschäfte</b>				-30.130,00	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				-30.130,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-120 EUR	135,590	-30.130,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				13,64	0,00
<b>Devisentermingeschäfte</b>				13,64	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-9.965,41		13,64	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				-30.116,36	0,00
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				6.986.040,86	0,47
<b>Teilfondsvermögen</b>				1.486.753.521,99	100,00

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	99,87	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	93,48	92,80	95,35
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	100,63	99,52	100,15
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	93,75	93,07	95,62
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	937,97	931,25	957,01
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.015,49	1.002,71	1.007,92
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	967,27	960,12	986,46
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	100,29	99,41	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	100,57	99,38	--
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	100,23	--	--
- Klasse R10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSE/ISIN: LU2016121795	99,98	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	931,68	925,07	950,82
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.021,24	1.007,89	1.012,51
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	1.000,35	--	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DS4/ISIN: LU1941711613	100,94	--	--
Aktienumlauf in Stück		5.206.209	3.307.598	2.501.086
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	108	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	1.417.445	1.836.257	1.005.706
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	36.324	158	10
- Klasse Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	260.872	333.683	436.751
- Klasse Euro Reserve Plus WM P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	32.169	45.538	51.106
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	14.856	26.636	13.666
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	66.715	2.873	1.728
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	2.352	2.352	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	3.108	1.000	--
- Klasse RT10 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	2.335.402	--	--
- Klasse R10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSE/ISIN: LU2016121795	10	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	846.402	920.793	843.729
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	141.955	138.308	148.390
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	48.118	--	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DS4/ISIN: LU1941711613	373	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.486,8	1.264,9	1.154,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Italien	18,54
Deutschland	11,40
Frankreich	10,36
Vereinigtes Königreich	7,44
Niederlande	7,26
USA	6,69
Spanien	5,99
Luxemburg	2,89
Australien	2,88
Irland	2,35
Schweden	2,11
Kanada	2,00
Sonstige Länder	15,10
Sonstige Vermögenswerte	4,99
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	28.813.409,42
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-83.266,79
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	26.620,07
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>28.756.762,70</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-7.986,04
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-276.662,93
Pauschalvergütung	-3.241.202,67
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.526.167,55</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>25.230.595,16</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.750.259,46
- Finanztermingeschäften	-8.016,40
- Devisentermingeschäften	-24,18
- Devisen	7,83
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>6.472.302,95</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.899.637,24
- Finanztermingeschäften	-30.130,00
- Devisentermingeschäften	13,64
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>17.341.823,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.406.316.635,11)	1.412.606.369,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	67.191.228,47
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	13.698.961,30
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	845.054,95
- Wertpapierleihgeschäfte	6.209,86
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	13,64
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.494.347.837,24</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.273.816,09
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.936.513,11
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-353.856,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-30.130,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.594.315,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.486.753.521,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.264.881.216,30
Mittelzuflüsse	1.001.454.391,82
Mittelrückflüsse	-789.679.012,56
Ausschüttung	-7.244.897,40
Betriebsergebnis	17.341.823,83
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.486.753.521,99</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.307.598
- ausgegeben	6.433.274
- zurückgenommen	-4.534.663
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.206.209</b>

# Allianz All China Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>133.750.802,27</b>	<b>98,37</b>
<b>Aktien</b>					<b>125.664.090,69</b>	<b>92,42</b>
<b>China</b>					<b>114.912.337,51</b>	<b>84,52</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	726.714	CNY 27,050	2.749.662,71	2,02
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement -A-	Shs	361.903	CNY 41,340	2.092.720,76	1,54
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	746.878	CNY 25,210	2.633.729,33	1,94
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	3.816.000	HKD 5,980	2.910.395,05	2,14
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	214.062	CNY 93,060	2.786.450,00	2,05
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	1.492.000	HKD 18,160	3.455.628,61	2,54
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	902.000	HKD 37,300	4.290.992,57	3,16
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	7.606.000	HKD 1,780	1.726.707,27	1,27
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	252.100	CNY 18,230	642.847,77	0,47
CNE000000LF2	Chongqing Department Store -A-	Shs	420.172	CNY 28,670	1.685.013,67	1,24
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	2.402.000	HKD 4,580	1.403.074,96	1,03
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	2.064.500	HKD 14,680	3.865.301,15	2,84
HK0883013259	CNOOC	Shs	1.139.000	HKD 11,960	1.737.389,92	1,28
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	61.300	CNY 71,500	613.077,17	0,45
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	924.000	HKD 9,930	1.170.209,48	0,86
CNE1000030S9	Gigadevice Semiconductor -A-	Shs	37.000	CNY 145,380	752.410,79	0,55
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	382.400	CNY 26,300	1.406.767,29	1,03
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.170.000	HKD 15,600	2.327.838,54	1,71
CNE100001YQ9	Huatai Securities -H-	Shs	1.150.200	HKD 11,740	1.722.201,06	1,27
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	993.000	CNY 17,530	2.434.892,50	1,79
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	521.500	HKD 24,950	1.659.461,79	1,22
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A- (traded in China)	Shs	28.300	CNY 38,500	152.632,24	0,11
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A- (traded in Hong Kong)	Shs	934.021	CNY 38,500	5.029.976,99	3,70
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	Shs	108.510	CNY 80,680	1.224.571,88	0,90
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	513.200	CNY 18,870	1.354.587,85	1,00
CNE000000HK0	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding -A-	Shs	291.900	CNY 42,430	1.732.430,24	1,27
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	639.700	CNY 26,230	2.347.055,01	1,73
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	1.171.326	CNY 26,760	4.384.423,74	3,22
KYG596691041	Meituan Dianping -B-	Shs	74.800	HKD 80,100	764.146,29	0,56
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	573.948	CNY 51,100	4.102.438,46	3,02
KYG6145U1094	Mint Group	Shs	288.000	HKD 26,550	975.212,83	0,72
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	535.500	HKD 90,050	6.150.148,26	4,52
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	1.594.700	CNY 14,280	3.185.340,25	2,34
CNE000000V89	Shanghai International Airport -A-	Shs	255.685	CNY 79,780	2.853.303,12	2,10
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	330.400	CNY 77,310	3.572.928,62	2,63
CNE000000XL5	Shengyi Technology -A-	Shs	776.600	CNY 24,940	2.709.208,71	1,99
CNE100003373	Shennan Circuits -A-	Shs	75.620	CNY 151,000	1.597.210,84	1,17
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	242.000	HKD 330,200	10.191.423,01	7,51
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	164.800	CNY 44,150	1.017.739,30	0,75
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	1.622.000	HKD 11,300	2.337.608,01	1,72
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A- (traded in China)	Shs	35.400	CNY 98,110	485.808,56	0,36
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A- (traded in Hong Kong)	Shs	29.200	CNY 98,110	400.723,45	0,29
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	203.437	CNY 129,800	3.693.628,93	2,72
KYG970081090	Wuxi Biologics Cayman	Shs	137.000	HKD 80,000	1.397.825,46	1,03
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	362.500	CNY 33,700	1.708.781,52	1,26
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	326.600	CNY 27,010	1.233.926,79	0,91
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	1.683.639	CNY 8,890	2.093.627,27	1,54
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material	Shs	169.100	CNY 33,350	788.838,46	0,58
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	343.800	CNY 60,200	2.895.016,16	2,13
CNE100001CY9	Zhongji Innolight -A-	Shs	81.800	CNY 40,640	465.002,87	0,34
<b>Hongkong</b>					<b>5.805.758,37</b>	<b>4,26</b>
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	102.400	HKD 95,700	1.249.839,62	0,92
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	616.000	HKD 24,650	1.936.600,45	1,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	659.000	HKD 13,300	1.117.839,49	0,82
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	1.182.000	HKD 9,960	1.501.478,81	1,10
<b>Taiwan</b>					<b>4.945.994,81</b>	<b>3,64</b>
TW0002231008	Cub Elecparts	Shs	114.256	TWD 248,500	915.167,56	0,67
TW0003035002	Faraday Technology	Shs	573.000	TWD 57,800	1.067.524,05	0,79
TW0004968003	RichWave Technology	Shs	228.000	TWD 162,000	1.190.542,96	0,88
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.260.000	TWD 43,650	1.772.760,24	1,30
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>8.086.711,58</b>	<b>5,95</b>
<b>China</b>					<b>8.086.711,58</b>	<b>5,95</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	48.721	USD 165,980	8.086.711,58	5,95
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>133.750.802,27</b>	<b>98,37</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.604.351,07</b>	<b>1,92</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.604.351,07</b>	<b>1,92</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			2.604.351,07	1,92
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.604.351,07</b>	<b>1,92</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-1.702,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-1.702,02</b>	<b>0,00</b>
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-542.287,79		589,32	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-45.349,86		1.331,04	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-3.290,10		-0,32	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-93.257,10		-459,05	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-110.807,11		-3.161,52	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-77.308,58		-1,49	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-1.702,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-388.072,31</b>	<b>-0,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>135.965.379,01</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	9,18	8,26
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	112,97	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	107,32	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 5U7/ISIN: LU1698899025	937,26	863,61
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.139,36	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q8/ISIN: LU1720050472	96,28	88,35
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.066,58	894,17
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.082,12	901,78
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	9,02	8,19
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	9,89	8,86
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	1.135,88	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.001,35	888,27
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	996,94	882,51
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	10,04	8,92
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	1.265,09	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.006,27	889,56
Aktienumlauf in Stück		4.250.354	8.705.247
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	12.777	268.296
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	166	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	100	--
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 5U7/ISIN: LU1698899025	35	39.943
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q8/ISIN: LU1720050472	100	100
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	10.851	1
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	40.568	1
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	11.603	6.678
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	4.147.698	8.372.190
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	2.644	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	401	60
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	12.943	9.515
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	116	116
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	4.964	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	5.388	8.347
Teilfondsvermögen in Mio. USD		136,0	130,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	90,47
Hongkong	4,26
Taiwan	3,64
Sonstige Vermögenswerte	1,63
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	24.733,94
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.398.246,69
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.422.980,63</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-41.877,61
Pauschalvergütung	-2.222.800,13
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.265.037,08</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>157.943,55</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.154.524,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.408.810,15
- Devisen	-2.986.694,95
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-9.392.086,15</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	36.860.543,31
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	165.785,07
- Devisen	12.647,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>27.646.889,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 122.523.529,06)	133.750.802,27
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.604.351,07
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	221.450,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	640.963,85
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.920,36
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>137.219.487,94</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.089.882,33
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-160.604,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.622,38
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.254.108,93</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>135.965.379,01</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	130.498.914,79
Mittelzuflüsse	84.600.215,94
Mittelrückflüsse	-106.518.906,47
Ausschüttung	-261.734,62
Betriebsergebnis	27.646.889,37
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>135.965.379,01</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.705.247
- ausgegeben	621.743
- zurückgenommen	-5.076.636
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.250.354</b>

# Allianz Alternative Investment Strategies

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.845.139,65</b>	<b>98,44</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>198.937,80</b>	<b>4,04</b>
DE000A1JRQC3	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I) EUR - (0,620%)	Shs	1.580	EUR 125,910	198.937,80	4,04
<b>Irland</b>					<b>1.178.656,56</b>	<b>23,93</b>
IE00BXDZF412	FORT Global UCITS Funds PLC - FORT Global UCITS Diversified Fund -B- EUR - (1,170%)	Shs	40	EUR 1.181,940	47.277,60	0,96
IE00BDT8RR10	GAM Star Fund plc - GAM Systematic Dynamic Credit -Z- EUR - (0,950%)	Shs	19.250	EUR 10,180	195.963,08	3,98
IE00BGLSKM63	IPM UCITS Umbrella ICAV - IPM Systematic Macro UCITS Fund -I- EUR (hedged) - (1,640%)	Shs	260	EUR 934,071	242.858,49	4,93
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,730%)	Shs	2.050	EUR 121,990	250.079,50	5,08
IE00BD3B6B32	Man Funds VI PLC - Man GLG Global Emerging Markets Debt Total Return -I- EUR (hedged) - (0,950%)	Shs	980	EUR 98,670	96.696,60	1,96
IE00B99H7K39	Marshall Wace Ucits Funds plc - MW TOPS UCITS Fund -G- EUR - (1,900%)	Shs	2.460	EUR 140,562	345.781,29	7,02
<b>Luxemburg</b>					<b>3.467.545,29</b>	<b>70,47</b>
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,940%)	Shs	120	EUR 1.074,680	128.961,60	2,62
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1,020%)	Shs	225	EUR 1.070,710	240.909,75	4,89
LU1352906025	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Style Advantage Fund -A2- EUR (hedged) - (1,760%)	Shs	2.500	EUR 87,300	218.250,00	4,43
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,860%)	Shs	2.750	EUR 107,080	294.470,00	5,99
LU1662752374	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	3.270	EUR 94,470	308.916,90	6,29
LU1047850851	DNB Fund FCP - TMT Absolute Return -A- EUR - (0,810%)	Shs	2.150	EUR 118,779	255.374,64	5,19
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund -S- EUR - (1,210%)	Shs	39	EUR 10.284,650	401.101,35	8,16
LU1569900605	Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1,340%)	Shs	220	EUR 1.017,020	223.744,40	4,55
LU1162198839	LFIS Vision UCITS SICAV - Premia -IS- EUR - (1,330%)	Shs	355	EUR 1.172,310	416.170,05	8,46
LU1487934256	Loys FCP - Global L/S -ITN- EUR - (1,340%)	Shs	325	EUR 504,680	164.021,00	3,33
LU0329425713	Lupus alpha Fonds - Lupus alpha All Opportunities Fund -B- EUR - (1,220%)	Shs	2.670	EUR 107,720	287.612,40	5,84
LU1520761930	Ram (Lux) Systematic Funds SICAV - Long/Short Global Equities -I- EUR - (1,300%)	Shs	800	EUR 92,480	73.984,00	1,50
LU1685641554	SICAV Theam Quant - Equity World DEFI Market Neutral -I- EUR (hedged) - (0,600%)	Shs	2.840	EUR 80,960	229.926,40	4,67
LU1516025175	Uni-Global - ALTERNATIVE RISK PREMIA -SAH- EUR (hedged) - (1,680%)	Shs	230	EUR 974,360	224.102,80	4,55
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.845.139,65</b>	<b>98,44</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>67.859,81</b>	<b>1,38</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>67.859,81</b>	<b>1,38</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			64.958,21	1,32
		EUR			2.901,60	0,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>67.859,81</b>	<b>1,38</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>6.290,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>6.290,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>9.060,00</b>	<b>0,18</b>
DJ EURO STOXX 50 Dividend Index Futures 12/23	Ctr	12 EUR	109,450	9.060,00	0,18
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-2.770,00</b>	<b>-0,06</b>
DJ EURO STOXX 50 Dividend Index Futures 12/20	Ctr	-20 EUR	123,100	-2.770,00	-0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>6.290,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>2.919,64</b>	<b>0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>4.922.209,10</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	973,49	989,76	1.002,12
Aktienumlauf in Stück	5.056	5.034	24.001
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	5.056	5.034	24.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	4,9	5,0	24,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Mischfonds	50,74
Internationale Absolute Return-Anlagen	19,20
Europäische Aktien	15,18
Internationale Aktien	11,36
Internationale Anleihen	1,96
Sonstige Vermögenswerte	1,56
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	756,44
- negativer Zinssatz	-1.308,32
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	6.137,63
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	29.718,89
<b>Summe der Erträge</b>	<b>35.304,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-148,23
Pauschalvergütung	-23.418,45
Sonstige Kosten	-325,19
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-23.891,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>11.412,77</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	5.108,40
- Wertpapiergeschäften	-99.549,39
- Finanztermingeschäften	-4.048,16
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.012,93
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-86.063,45</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-442,73
- Wertpapiergeschäften	-4.959,39
- Finanztermingeschäften	11.970,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	466,71
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-79.028,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 4.964.346,14)	4.845.139,65
Festgelder	0,00
Bankguthaben	67.859,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	4.992,90
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	9.060,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.927.052,36</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.073,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-2.770,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.843,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>4.922.209,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.982.193,14
Mittelzuflüsse	21.960,31
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-2.915,49
Betriebsergebnis	-79.028,86
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.922.209,10</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.034
- ausgegeben	22
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.056</b>

# Allianz American Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>25.357.239,38</b>	<b>48,03</b>
<b>Obligationen</b>						<b>25.357.239,38</b>	<b>48,03</b>
<b>Brasilien</b>						<b>462.750,00</b>	<b>0,88</b>
US91911TAP84	6,2500 %	Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	400,0 %	115,688	462.750,00	0,88
<b>Kanada</b>						<b>338.968,32</b>	<b>0,64</b>
US11271LAD47	4,8500 %	Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	300,0 %	112,989	338.968,32	0,64
<b>Kaimaninseln</b>						<b>940.583,77</b>	<b>1,78</b>
US01609WAQ50	3,6000 %	Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	500,0 %	104,901	524.506,85	0,99
US88032WAG15	3,5950 %	Tencent Holdings USD Notes 18/28	USD	400,0 %	104,019	416.076,92	0,79
<b>Kolumbien</b>						<b>445.510,00</b>	<b>0,84</b>
US279158AC30	5,8750 %	Ecopetrol USD Notes 13/23	USD	400,0 %	111,378	445.510,00	0,84
<b>Luxemburg</b>						<b>417.882,94</b>	<b>0,79</b>
US00507UAS06	3,8000 %	Allergan Funding USD Notes 15/25	USD	400,0 %	104,471	417.882,94	0,79
<b>Mexiko</b>						<b>1.032.911,22</b>	<b>1,95</b>
US02364WAW55	6,1250 %	América Móvil USD Notes 10/40	USD	300,0 %	136,409	409.226,22	0,78
US71654QCG55	6,5000 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 18/27	USD	600,0 %	103,948	623.685,00	1,17
<b>Saudi-Arabien</b>						<b>324.624,60</b>	<b>0,62</b>
US80414L2E48	4,2500 %	Saudi Arabian Oil USD Notes 19/39	USD	300,0 %	108,208	324.624,60	0,62
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>1.386.266,96</b>	<b>2,63</b>
US06738EAP07	5,2000 %	Barclays USD Notes 16/26	USD	400,0 %	106,427	425.708,00	0,81
US404280BH13	4,3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	300,0 %	107,575	322.725,24	0,61
US638602BP66	3,9000 %	Nationwide Building Society USD Notes 15/25	USD	300,0 %	106,832	320.497,05	0,61
US853254AZ38	4,0500 %	Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	300,0 %	105,779	317.336,67	0,60
<b>USA</b>						<b>20.007.741,57</b>	<b>37,90</b>
US00287YBF51	4,2500 %	AbbVie USD Notes 18/28	USD	300,0 %	108,433	325.300,20	0,62
US02406PAL40	6,6250 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 12/22	USD	65,0 %	101,625	66.056,25	0,13
US03073EAP07	3,4500 %	AmerisourceBergen USD Notes 17/27	USD	300,0 %	103,540	310.618,95	0,59
US036752AG89	4,1010 %	Anthem USD Notes 18/28	USD	300,0 %	107,716	323.148,63	0,61
US037389BC65	3,7500 %	Aon USD Notes 19/29	USD	300,0 %	106,802	320.404,74	0,61
US00206RGL06	4,1000 %	AT&T USD Notes 18/28	USD	300,0 %	108,163	324.490,05	0,61
US06051GFS30	3,8750 %	Bank of America USD MTN 15/25	USD	300,0 %	107,973	323.918,10	0,61
US05531GAB77	3,8750 %	BB&T USD MTN 19/29	USD	300,0 %	108,352	325.055,55	0,62
US075887BW84	3,7000 %	Becton Dickinson USD Notes 17/27	USD	261,0 %	105,866	276.310,55	0,52
US14040HBJ32	4,2000 %	Capital One Financial USD Notes 15/25	USD	300,0 %	106,604	319.811,82	0,61
US156700BA34	7,5000 %	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	300,0 %	111,875	335.625,00	0,64
US172967KA87	4,4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	300,0 %	109,004	327.011,07	0,62
US22822VAH42	3,6500 %	Crown Castle International USD Notes 17/27	USD	300,0 %	105,816	317.446,56	0,60
US126650CX62	4,3000 %	CVS Health USD Notes 18/28	USD	300,0 %	108,130	324.389,67	0,61
US23918KAQ13	5,1250 %	DaVita USD Notes 14/24	USD	200,0 %	101,375	202.750,00	0,38
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	90,0 %	101,730	91.557,00	0,17
US421924BK63	5,7500 %	Encompass Health USD Notes 12/24	USD	192,0 %	101,500	194.880,00	0,37
US29261AAA88	4,5000 %	Encompass Health USD Notes 19/28	USD	55,0 %	101,125	55.618,75	0,11
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	55,0 %	100,850	55.467,50	0,11
US3134A4KX12	6,2500 %	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 02/32	USD	500,0 %	148,081	740.406,70	1,40
US31359MFP32	7,2500 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	500,0 %	150,998	754.989,65	1,43
US343412AF90	4,2500 %	Fluor USD Notes 18/28	USD	300,0 %	101,029	303.085,68	0,57
US345370CR99	4,3460 %	Ford Motor USD Notes 16/26	USD	400,0 %	99,936	399.744,60	0,76
US37045VAE02	4,8750 %	General Motors USD Notes 14/23	USD	300,0 %	107,344	322.033,35	0,61
US406216BG59	3,8000 %	Halliburton USD Notes 15/25	USD	400,0 %	105,864	423.456,04	0,80
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	200,0 %	111,605	223.210,00	0,42
US42824CAW91	4,9000 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	300,0 %	110,711	332.134,35	0,63
US46625HJZ47	4,1250 %	JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	300,0 %	108,920	326.760,39	0,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	200,0	% 103,000	206.000,00	0,39
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	300,0	% 108,767	326.301,03	0,62
US521865AY17	3,8000 % Lear USD Notes 17/27	USD	300,0	% 100,453	301.358,25	0,57
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	200,0	% 103,813	207.625,00	0,39
US552953CF65	5,5000 % MGM Resorts International USD Notes 19/27	USD	200,0	% 109,750	219.500,00	0,42
US718546AR56	3,9000 % Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	300,0	% 107,848	323.544,60	0,61
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American USD Notes 15/25	USD	300,0	% 106,697	320.092,05	0,61
US776743AF34	4,2000 % Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	300,0	% 109,882	329.647,11	0,62
US824348AW63	3,4500 % Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	100,0	% 104,465	104.464,75	0,20
US84265VAE56	6,7500 % Southern Copper USD Notes 10/40	USD	400,0	% 129,926	519.705,56	0,98
US85172FAQ28	6,6250 % Springleaf Finance USD Notes 19/28	USD	200,0	% 108,000	216.000,00	0,41
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	200,0	% 110,625	221.250,00	0,42
US87165BAP85	5,1500 % Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	300,0	% 110,959	332.878,44	0,63
US880591CJ98	6,7500 % Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	500,0	% 128,437	642.185,30	1,22
US893647AZ06	6,5000 % TransDigm USD Notes 16/25	USD	200,0	% 104,505	209.010,00	0,40
US902494BK88	4,3500 % Tyson Foods USD Notes 19/29	USD	400,0	% 113,260	453.040,24	0,86
US911365BD50	5,5000 % United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	200,0	% 104,125	208.250,00	0,39
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	200,0	% 105,000	210.000,00	0,40
US912828W481	2,1250 % United States Government USD Bonds 17/24	USD	500,0	% 102,344	511.718,75	0,97
US9128284U17	2,6250 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	500,0	% 103,773	518.867,20	0,98
US9128285D82	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	500,0	% 104,984	524.921,85	0,99
US912828XZ81	2,7500 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	500,0	% 106,250	531.250,00	1,01
US912810EQ77	6,2500 % United States Government USD Bonds 93/23	USD	500,0	% 117,492	587.460,95	1,11
US912810ET17	7,6250 % United States Government USD Bonds 95/25	USD	500,0	% 131,016	655.078,10	1,23
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	500,0	% 126,547	632.734,35	1,20
US9128286R69	2,2500 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19/24	USD	500,0	% 103,000	515.000,00	0,98
US913017CY37	4,1250 % United Technologies USD Notes 18/28	USD	400,0	% 112,988	451.950,52	0,86
US92343VDY74	4,1250 % Verizon Communications USD Notes 17/27	USD	400,0	% 110,441	441.762,40	0,84
US887317BB04	3,8000 % Warner Media USD Notes 16/27	USD	300,0	% 103,841	311.524,05	0,59
US94974BGL80	4,3000 % Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	300,0	% 109,647	328.939,92	0,62
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>24.287.414,69</b>	<b>46,02</b>
<b>Obligationen</b>					<b>24.287.414,69</b>	<b>46,02</b>
<b>Kanada</b>					<b>809.094,49</b>	<b>1,53</b>
US68245XAE94	5,0000 % 1011778 BC / New Red Finance USD Notes 17/25	USD	200,0	% 103,500	207.000,00	0,39
US588056AW17	5,5000 % Mercer International USD Notes 18/26	USD	165,0	% 97,125	160.256,25	0,30
US780082AD52	4,6500 % Royal Bank of Canada USD MTN 16/26	USD	400,0	% 110,460	441.838,24	0,84
<b>China</b>					<b>654.803,88</b>	<b>1,24</b>
US061202AA55	5,0000 % Bank of China USD Notes 14/24	USD	600,0	% 109,134	654.803,88	1,24
<b>Deutschland</b>					<b>404.537,72</b>	<b>0,77</b>
US251541AQ13	4,2500 % Deutsche Bank USD Notes 17/21	USD	400,0	% 101,134	404.537,72	0,77
<b>Schweiz</b>					<b>432.725,72</b>	<b>0,82</b>
US90351DAB38	4,1250 % UBS Group Funding Switzerland USD Notes 15/25	USD	400,0	% 108,181	432.725,72	0,82
<b>Niederlande</b>					<b>552.203,13</b>	<b>1,05</b>
US013822AA98	6,7500 % Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	400,0	% 105,375	421.500,00	0,80
US210383AF21	6,6250 % Constellium USD Notes 17/25	USD	125,0	% 104,563	130.703,13	0,25
<b>USA</b>					<b>21.434.049,75</b>	<b>40,61</b>
US00688JAA51	7,0000 % Adient USD Notes 19/26	USD	60,0	% 104,633	62.779,80	0,12

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US013092AA91	7,5000 % Albertsons Companies Via Sa- feway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 19/26	USD	55,0	% 112,500	61.875,00	0,12
US013093AB57	6,6250 % Albertsons Via Safeway Via New Albertson's USD Notes 17/24	USD	105,0	% 105,250	110.512,50	0,21
US031162CQ15	3,2000 % Amgen USD Notes 17/27	USD	300,0	% 104,479	313.437,21	0,59
US031652BK50	6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	200,0	% 109,500	219.000,00	0,41
US037833BY53	3,2500 % Apple USD Notes 16/26	USD	300,0	% 106,052	318.155,22	0,60
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28	USD	200,0	% 104,375	208.750,00	0,40
US05352AAC45	9,0000 % Avantor USD Notes 17/25	USD	200,0	% 112,625	225.250,00	0,43
US06051GHM42	4,2710 % Bank of America USD FLR-MTN 18/29	USD	200,0	% 111,341	222.682,16	0,42
US91911XAW48	8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	200,0	% 112,500	225.000,00	0,43
US085770AB14	5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27	USD	200,0	% 103,818	207.636,80	0,39
US05565EBE41	3,9500 % BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	300,0	% 109,633	328.898,13	0,62
US11134LAF67	3,6250 % Broadcom Via Broadcom Cay- man Finance USD Notes 18/24	USD	200,0	% 102,131	204.261,18	0,39
US144577AH67	6,2500 % Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	200,0	% 95,250	190.500,00	0,36
US1248EPBR37	5,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	200,0	% 105,000	210.000,00	0,40
US171871AP14	7,0000 % Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	200,0	% 93,346	186.692,00	0,35
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technolo- gies USD Notes 15/25	USD	200,0	% 90,750	181.500,00	0,34
US208242AB38	7,2500 % Conn's USD Notes 15/22	USD	200,0	% 101,500	203.000,00	0,38
US21036PAY43	3,6000 % Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	400,0	% 105,684	422.737,92	0,80
US126307AX53	7,7500 % CSC Holdings USD Notes 18/25	USD	200,0	% 107,625	215.250,00	0,41
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	120,0	% 113,125	135.750,00	0,26
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	200,0	% 105,625	211.250,00	0,40
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	40,0	% 104,000	41.600,00	0,08
US25277LAC00	6,6250 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/27	USD	150,0	% 103,500	155.250,00	0,29
US25466AAP66	4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28	USD	300,0	% 111,514	334.542,81	0,63
US25470DBF50	4,1250 % Discovery Communica- tions USD Notes 19/29	USD	300,0	% 105,355	316.064,22	0,60
US25470XAJ46	5,8750 % DISH DBS USD Notes 12/22	USD	40,0	% 104,500	41.800,00	0,08
US25470XAW56	5,8750 % DISH DBS USD Notes 15/24	USD	100,0	% 99,625	99.625,00	0,19
US29272WAB54	7,7500 % Energizer Holdings USD Notes 19/27	USD	200,0	% 111,000	222.000,00	0,42
US3130AERV45	3,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/25	USD	500,0	% 107,670	538.350,65	1,02
US3130AEB254	3,2500 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/28	USD	500,0	% 110,439	552.195,30	1,05
US31359MFJ71	7,1250 % Federal National Mortgage As- sociation USD Bonds 00/30	USD	500,0	% 148,583	742.912,95	1,40
US31398AFD90	5,6250 % Federal National Mortgage As- sociation USD Bonds 07/37	USD	500,0	% 149,434	747.168,05	1,42
US31359MEU36	6,2500 % Federal National Mortgage As- sociation USD Bonds 99/29	USD	500,0	% 138,319	691.595,35	1,31
US369604BQ57	5,0000 % General Electric USD FLR- Notes 16/undefined	USD	400,0	% 95,023	380.092,28	0,72
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via LGD Fi- nance USD Notes 19/27	USD	200,0	% 105,625	211.250,00	0,40
US38141GXD14	3,3280 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	500,0	% 100,636	503.180,00	0,95
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26	USD	200,0	% 101,375	202.750,00	0,38
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26	USD	200,0	% 104,250	208.500,00	0,40
US404030AH17	5,6250 % H&E Equipment Services USD Notes 18/25	USD	200,0	% 102,905	205.810,00	0,39
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	200,0	% 104,250	208.500,00	0,40
US428040CT42	7,6250 % Hertz USD Notes 17/22	USD	70,0	% 104,125	72.887,50	0,14
US428040CY37	7,1250 % Hertz USD Notes 19/26	USD	110,0	% 104,318	114.749,25	0,22
US431475AB83	5,0000 % Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	200,0	% 104,500	209.000,00	0,40

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Pharma USA USD Notes 19/27	USD	200,0	% 104,750	209.500,00	0,40
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	200,0	% 108,750	217.500,00	0,41
US46266TAA60	5,0000 % IQVIA USD Notes 19/27	USD	200,0	% 105,250	210.500,00	0,40
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	200,0	% 102,750	205.500,00	0,39
US466253AA96	6,0000 % j2 Cloud Services Via j2 Global Co-Obligor USD Notes 17/25	USD	200,0	% 105,750	211.500,00	0,40
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	200,0	% 100,438	200.875,00	0,38
US518613AJ33	8,2500 % Laureate Education USD Notes 17/25	USD	200,0	% 109,250	218.500,00	0,41
US53079EBG89	4,5690 % Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	300,0	% 111,662	334.985,19	0,63
US53627NAC56	6,3750 % Lions Gate Capital Hol- dings USD Notes 19/24	USD	200,0	% 105,625	211.250,00	0,40
US538034AN93	5,6250 % Live Nation Entertainment USD Notes 18/26	USD	200,0	% 106,875	213.750,00	0,40
US57665RAG11	5,0000 % Match Group USD Notes 17/27	USD	200,0	% 104,250	208.500,00	0,40
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26	USD	80,0	% 102,424	81.939,20	0,16
US6174468G77	4,4310 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	300,0	% 112,375	337.125,57	0,64
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	200,0	% 103,382	206.764,00	0,39
US63934EAT55	6,6250 % Navistar International USD Notes 17/25	USD	200,0	% 101,750	203.500,00	0,39
US64110LAU08	5,3750 % Netflix USD Notes 19/29	USD	200,0	% 104,625	209.250,00	0,40
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Escrow USD Notes 19/27	USD	200,0	% 104,750	209.500,00	0,40
US62913TAN28	7,5000 % NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 19/26	USD	200,0	% 100,750	201.500,00	0,38
US67103HAF47	3,6000 % O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	300,0	% 106,431	319.294,29	0,60
US69867DAC20	8,5000 % Panther BF Aggregator 2 Via Pan- ther Finance USD Notes 19/27	USD	200,0	% 101,250	202.500,00	0,38
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	200,0	% 97,500	195.000,00	0,37
US702150AD53	6,6250 % Party City Holdings USD Notes 18/26	USD	200,0	% 98,900	197.800,00	0,37
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	115,0	% 105,450	121.267,50	0,23
US69353RFL78	3,5000 % PNC Bank USD Notes 18/23	USD	400,0	% 105,100	420.400,16	0,80
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27	USD	200,0	% 106,390	212.780,00	0,40
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	300,0	% 107,420	322.260,00	0,61
US785592AJ58	5,7500 % Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	400,0	% 111,614	446.454,48	0,85
US806851AG69	4,0000 % Schlumberger Holdings USD Notes 15/25	USD	400,0	% 106,728	426.910,72	0,81
US80874YAW03	5,0000 % Scientific Games Internatio- nal USD Notes 17/25	USD	200,0	% 103,250	206.500,00	0,39
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	110,0	% 104,500	114.950,00	0,22
US82967NBA54	5,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	200,0	% 103,625	207.250,00	0,39
US85205TAK60	4,6000 % Spirit AeroSystems USD Notes 18/28	USD	400,0	% 107,763	431.052,36	0,82
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	200,0	% 104,688	209.375,00	0,40
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	200,0	% 106,000	212.000,00	0,40
US87612BBK70	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Re- sources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	200,0	% 109,125	218.250,00	0,41
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communi- ties USD Notes 19/28	USD	105,0	% 109,000	114.450,00	0,22
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	200,0	% 104,000	208.000,00	0,39
US880779AZ60	5,6250 % Terex USD Notes 17/25	USD	160,0	% 102,875	164.600,00	0,31
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	110,0	% 104,250	114.675,00	0,22
US897051AA62	6,5000 % Tronox USD Notes 18/26	USD	200,0	% 96,500	193.000,00	0,37
US901109AF51	6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	200,0	% 97,250	194.500,00	0,37
US91740PAD06	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	200,0	% 103,800	207.600,00	0,39
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Ve- gas Capital USD Notes 15/25	USD	200,0	% 104,875	209.750,00	0,40
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	200,0	% 103,375	206.750,00	0,39
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US87299ATW44	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28	USD	400,0	% 0,000	0,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.127.400,00</b>	<b>2,14</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
Irland					<b>1.127.400,00</b>	<b>2,14</b>
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF GBP - (0,450%)	Shs	10.000 USD	112,740	1.127.400,00	2,14
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>50.772.054,07</b>	<b>96,19</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.485.805,64</b>	<b>2,81</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.485.805,64</b>	<b>2,81</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			1.485.805,64	2,81
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.485.805,64</b>	<b>2,81</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-330,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-330,15</b>	<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019		EUR	-246,02	8,08	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019		USD	-11.782,43	-338,23	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-330,15</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD 526.607,32</b>	<b>1,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>USD 52.784.136,88</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017	
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WTC/ISIN: LU1670756060	1.025,81	965,19	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	10,21	9,66	10,11
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	105.541,34	100.025,34	103.091,86
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ1/ISIN: LU1560902634	1,06	1,00	1,03
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WTC/ISIN: LU1670756060	10	9.007	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	113	110	107
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	500	500	500
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ1/ISIN: LU1560902634	1.116	1.072	1.051
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>		<b>52,8</b>	<b>60,1</b>	<b>51,5</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	78,51
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,63
Anleihen Kanada	2,17
Investmentanteile Irland	2,14
Obligationen sonstiger Länder	10,74
Sonstige Vermögenswerte	3,81
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.364.227,64
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.270,66
- negativer Zinssatz	-641,84
Dividenden	203.683,63
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.575.540,09</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.545,92
Pauschalvergütung	-274.311,54
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-280.216,80</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.295.323,29</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-193.146,54
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-294.803,03
- Devisen	34.432,82
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.841.806,54</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.102.091,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-158.465,01
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.785.433,16</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 49.783.078,71)	50.772.054,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.485.805,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	548.729,15
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	8,08
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>52.806.596,94</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.121,83
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-338,23
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-22.460,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>52.784.136,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.111.630,22
Mittelzuflüsse	5.128.932,61
Mittelrückflüsse	-15.387.469,15
Ausschüttung	-1.854.389,96
Betriebsergebnis	4.785.433,16
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>52.784.136,88</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.689
- ausgegeben	4.688
- zurückgenommen	-13.639
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.738</b>



# Allianz Asia Pacific Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>17.731.564,31</b>	<b>91,62</b>
<b>Aktien</b>					<b>15.469.320,53</b>	<b>79,95</b>
<b>Australien</b>					<b>2.110.678,77</b>	<b>10,91</b>
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	21.982	AUD 36,720	498.466,24	2,57
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.500	AUD 233,690	216.469,77	1,12
AU000000LLC3	Lendlease Group	Shs	17.800	AUD 17,560	193.023,59	1,00
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	23.600	AUD 29,700	432.846,91	2,24
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	37.493	AUD 12,560	290.807,57	1,50
AU000000STO6	Santos	Shs	50.567	AUD 7,730	241.386,26	1,25
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	10.324	AUD 37,280	237.678,43	1,23
<b>China</b>					<b>3.067.082,98</b>	<b>15,85</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	52.400	CNY 27,050	181.321,15	0,94
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	876.000	HKD 5,980	611.010,91	3,16
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	840.000	HKD 1,780	174.398,59	0,90
KYG5140J1013	Jinxin Fertility Group	Shs	172.000	HKD 11,360	227.903,22	1,18
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	394.000	HKD 4,030	185.201,69	0,96
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	45.500	HKD 90,050	477.901,93	2,47
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	31.400	HKD 330,200	1.209.345,49	6,24
<b>Hongkong</b>					<b>3.034.386,12</b>	<b>15,69</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	67.600	HKD 74,050	583.869,02	3,02
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	58.000	HKD 26,600	179.950,60	0,93
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	45.800	HKD 28,200	150.646,23	0,78
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	690.000	HKD 4,560	366.992,85	1,90
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	59.000	HKD 29,350	201.977,87	1,04
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	50.000	HKD 32,850	191.579,51	0,99
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	94.000	HKD 9,510	104.268,24	0,54
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	60.000	HKD 53,100	371.611,76	1,92
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	601.000	HKD 4,220	295.822,09	1,53
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	37.000	HKD 48,750	210.387,54	1,09
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	9.300	HKD 230,000	249.490,76	1,29
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	110.000	HKD 9,960	127.789,65	0,66
<b>Indien</b>					<b>434.485,79</b>	<b>2,25</b>
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	25.200	INR 1.333,700	434.485,79	2,25
<b>Indonesien</b>					<b>773.350,66</b>	<b>3,99</b>
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	1.277.400	IDR 1.060,000	87.236,59	0,45
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	752.300	IDR 5.700,000	276.268,77	1,43
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	1.479.400	IDR 4.300,000	409.845,30	2,11
<b>Malaysia</b>					<b>284.020,71</b>	<b>1,47</b>
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	95.400	MYR 13,640	284.020,71	1,47
<b>Philippinen</b>					<b>237.225,57</b>	<b>1,23</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	15.200	PHP 884,500	237.225,57	1,23
<b>Singapur</b>					<b>691.506,25</b>	<b>3,57</b>
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	152.100	SGD 3,840	386.308,05	1,99
SG0531000230	Venture	Shs	30.100	SGD 15,330	305.198,20	1,58
<b>Südkorea</b>					<b>1.630.159,28</b>	<b>8,43</b>
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	3.880	KRW 42.150,000	125.038,84	0,65
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	8.735	KRW 29.550,000	197.349,50	1,02
KR7010950004	S-Oil	Shs	1.270	KRW 99.400,000	96.517,43	0,50
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	26.950	KRW 49.050,000	1.010.679,41	5,22
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	6.276	KRW 41.800,000	200.574,10	1,04
<b>Taiwan</b>					<b>2.191.268,92</b>	<b>11,31</b>
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	64.000	TWD 94,500	178.282,32	0,92
TW0002337003	Macronix International	Shs	207.000	TWD 31,500	192.210,62	0,99
TW0002454006	MediaTek	Shs	33.000	TWD 369,000	358.952,35	1,85
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	35.000	TWD 178,000	183.647,30	0,95
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	Shs	205.000	TWD 37,700	227.819,92	1,18
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	131.000	TWD 272,000	1.050.356,41	5,42

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Thailand</b>						<b>569.837,42</b>	<b>2,95</b>	
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	159.000 THB	67,500	320.970,19	1,66		
TH3871010Z19	WHA	Shs	1.755.600 THB	4,740	248.867,23	1,29		
<b>Vietnam</b>						<b>445.318,06</b>	<b>2,30</b>	
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	341.309 VND	33.100,000	445.318,06	2,30		
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>2.027.869,83</b>	<b>10,46</b>	
<b>China</b>						<b>1.338.784,62</b>	<b>6,90</b>	
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	7.973 USD	165,980	1.210.260,35	6,24		
US83356Q1085	So-Young International (ADR's)	Shs	14.840 USD	9,470	128.524,27	0,66		
<b>Irland</b>						<b>537.322,51</b>	<b>2,78</b>	
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	35.000 AUD	24,860	537.322,51	2,78		
<b>USA</b>						<b>151.762,70</b>	<b>0,78</b>	
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Shs	12.393 AUD	19,830	151.762,70	0,78		
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>234.373,95</b>	<b>1,21</b>	
<b>Australien</b>						<b>234.373,95</b>	<b>1,21</b>	
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	26.765 AUD	14,180	234.373,95	1,21		
<b>Investmentanteile</b>						<b>1.023.446,78</b>	<b>5,29</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)								
<b>Luxemburg</b>						<b>1.023.446,78</b>	<b>5,29</b>	
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	349 USD	1.229,660	392.474,78	2,03		
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,280%)	Shs	535 USD	1.289,600	630.972,00	3,26		
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>18.755.011,09</b>	<b>96,91</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>716.007,99</b>	<b>3,70</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>716.007,99</b>	<b>3,70</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,						EUR	716.007,99	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>716.007,99</b>	<b>3,70</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-117.633,42</b>	<b>-0,61</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>19.353.385,66</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017	
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	25,55	26,01	25,98
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	26,08	26,59	26,48
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	18,91	20,47	20,69
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	21,68	23,52	23,72
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	763.428	836.219	911.898
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	695.027	751.767	839.054
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	45.590	48.441	47.335
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	17.199	25.870	21.360
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	5.613	10.141	4.148
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>				
		19,4	21,5	23,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Finanzen	25,41
Kommunikation	15,25
Technologie	14,43
Industrie	11,51
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,73
Energie	6,86
Teilfonds	5,29
Konsumgüter, zyklisch	4,93
Grundstoffe	3,49
Versorger	2,01
Sonstige Vermögenswerte	3,09
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-1.820,71
Dividenden	445.353,12
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>443.532,41</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.837,92
Pauschalvergütung	-334.806,10
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-343.959,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>99.572,48</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.205.492,44
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	96,41
- Devisen	36.864,19
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.068.959,36</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	677.134,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-3.338,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-395.162,80</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 15.180.193,29)	18.755.011,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	716.007,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	47.274,91
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	89,99
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	154.326,86
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>19.672.710,84</b>
Bankverbindlichkeiten	-633,98
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-18.999,24
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-270.432,09
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.259,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-319.325,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19.353.385,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	21.504.571,00
Mittelzuflüsse	1.515.890,07
Mittelrückflüsse	-3.233.487,11
Ausschüttung	-38.425,50
Betriebsergebnis	-395.162,80
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.353.385,66</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	836.219
- ausgegeben	65.204
- zurückgenommen	-137.995
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>763.428</b>

# Allianz Asian Multi Income Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>150.654.722,24</b>	<b>90,27</b>
<b>Aktien</b>					<b>90.826.899,60</b>	<b>54,43</b>
<b>Australien</b>					<b>24.827.842,90</b>	<b>14,87</b>
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	44.600	AUD 30,600	921.554,18	0,55
AU000000BXB1	Brambles	Shs	293.100	AUD 11,400	2.256.239,82	1,35
AU00000030678	Coles Group	Shs	177.500	AUD 15,400	1.845.795,86	1,11
AU000000LLC3	Lendlease Group	Shs	146.600	AUD 17,560	1.738.293,36	1,04
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	148.500	AUD 29,700	2.978.156,34	1,78
AU000000PME8	Pro Medicus	Shs	62.087	AUD 27,820	1.166.332,53	0,70
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	268.700	AUD 12,560	2.278.882,30	1,37
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	438.292	AUD 4,360	1.290.371,08	0,77
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	296.200	AUD 4,850	970.043,88	0,58
AU000000TLS2	Telstra	Shs	892.600	AUD 3,510	2.115.575,79	1,27
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	123.500	AUD 29,640	2.471.779,61	1,48
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	102.200	AUD 37,280	2.572.713,28	1,54
AU000000WOR2	WorleyParsons	Shs	252.943	AUD 13,010	2.222.104,87	1,33
<b>China</b>					<b>12.522.624,96</b>	<b>7,50</b>
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	2.270.000	HKD 5,980	1.731.288,46	1,04
CN0003580601	China Life Insurance -H-	Shs	377.000	HKD 18,160	873.171,57	0,52
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	1.128.000	HKD 9,370	1.348.003,70	0,81
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	888.000	HKD 9,960	1.128.014,54	0,68
CN0009365379	PetroChina -H-	Shs	4.236.000	HKD 4,030	2.177.225,39	1,30
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	154.500	HKD 90,050	1.774.412,52	1,06
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	732.000	HKD 10,220	954.123,01	0,57
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	669.700	CNY 8,890	832.780,77	0,50
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	37.900	USD 44,950	1.703.605,00	1,02
<b>Hongkong</b>					<b>22.576.374,71</b>	<b>13,55</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	176.400	HKD 74,050	1.665.965,63	1,00
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	500.000	HKD 26,600	1.696.266,30	1,02
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	360.300	HKD 28,200	1.295.853,08	0,78
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.464.851	HKD 6,040	1.128.425,22	0,68
HK0941009539	China Mobile	Shs	187.000	HKD 64,850	1.546.656,89	0,93
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	1.130.000	HKD 8,320	1.199.068,97	0,72
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	200.000	HKD 69,200	1.765.137,26	1,06
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	236.000	HKD 52,750	1.587.730,77	0,95
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	286.000	HKD 48,750	1.778.209,99	1,07
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	818.000	HKD 15,340	1.600.372,41	0,96
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	72.200	HKD 169,000	1.556.203,17	0,93
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	834.000	HKD 12,440	1.323.210,15	0,79
HK0388009489	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	42.200	HKD 230,000	1.237.891,78	0,74
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	8.911.000	HKD 1,600	1.818.397,47	1,09
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	148.000	HKD 72,950	1.376.985,62	0,83
<b>Indonesien</b>					<b>844.005,64</b>	<b>0,51</b>
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	2.786.200	IDR 4.300,000	844.005,64	0,51
<b>Malaysia</b>					<b>5.281.051,55</b>	<b>3,16</b>
MYL688800001	Axiata Group	Shs	1.613.600	MYR 4,300	1.655.961,81	0,99
MYL539800002	Gamuda	Shs	1.947.100	MYR 3,700	1.719.396,18	1,03
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	585.400	MYR 13,640	1.905.693,56	1,14
<b>Philippinen</b>					<b>2.286.579,01</b>	<b>1,37</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	50.920	PHP 884,500	868.970,48	0,52
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	790.050	PHP 93,000	1.417.608,53	0,85
<b>Singapur</b>					<b>5.105.916,69</b>	<b>3,06</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	78.900	SGD 24,980	1.425.415,49	0,85
SG1U68934629	Keppel	Shs	184.200	SGD 5,950	792.644,83	0,48
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	639.200	SGD 3,840	1.775.170,32	1,06
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	497.900	SGD 3,090	1.112.686,05	0,67
<b>Südkorea</b>					<b>4.506.192,62</b>	<b>2,70</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	54.834	KRW 35.250,000	1.615.933,20	0,97
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	22.528	KRW 42.700,000	804.201,48	0,48
KR7010950004	S-Oil	Shs	25.103	KRW 99.400,000	2.086.057,94	1,25
<b>Taiwan</b>						<b>3,66</b>
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	539.000	TWD 70,800	1.230.034,33	0,74
TW0002454006	MediaTek	Shs	191.000	TWD 369,000	2.271.720,74	1,36
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	297.000	TWD 272,000	2.603.877,58	1,56
<b>Thailand</b>						<b>4.876.898,30</b>
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	232.800	THB 219,000	1.667.207,33	1,00
TH0637010Y18	Ratch Group	Shs	1.039.800	THB 71,750	2.439.687,70	1,46
TH0554010Z14	Total Access Communication	Shs	413.100	THB 57,000	770.003,27	0,46
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>1.893.780,57</b>
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	224.300	HKD 66,200	1.893.780,57	1,13
<b>Obligationen</b>						<b>51.568.578,31</b>
<b>Bermudas</b>						<b>30,90</b>
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings USD Notes 18/21	USD	1.100,0	% 94,741	1.042.155,73	0,62
XS1556170394	5,0000 % GOME Retail Holdings USD Notes 17/20	USD	1.500,0	% 98,186	1.472.787,90	0,88
XS1813551584	7,5000 % Hopson Development Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 99,921	999.214,20	0,60
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>10.053.153,47</b>
XS1519630484	8,7500 % Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	600,0	% 96,462	578.772,48	0,35
XS1833291203	7,9000 % Baoxin Auto Finance I USD Notes 19/20	USD	1.700,0	% 98,624	1.676.608,00	1,00
XS2027351936	8,4500 % Dawn Victor USD Notes 19/20	USD	300,0	% 92,344	277.031,25	0,17
XS1940202952	9,1250 % Easy Tactic USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 102,251	1.022.505,60	0,61
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic USD Notes 19/23	USD	500,0	% 96,676	483.377,50	0,29
XS1933891043	7,5000 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 19/21	USD	1.000,0	% 103,223	1.032.234,60	0,62
XS1960762554	7,2500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	1.000,0	% 103,101	1.031.006,90	0,62
XS1625981045	5,0000 % New Metro Global USD Notes 17/22	USD	500,0	% 85,042	425.209,70	0,25
XS2016149614	7,8750 % Nuoxi Capital USD Notes 19/21	USD	900,0	% 88,040	792.356,40	0,47
XS1523057021	7,5000 % Prime Bloom Holdings USD Notes 16/19	USD	1.500,0	% 82,083	1.231.249,95	0,74
XS1903671698	11,0000% Scenery Journey USD Notes 18/20	USD	1.500,0	% 100,187	1.502.801,09	0,90
<b>Kaimaninseln</b>						<b>21.979.846,99</b>
XS1640517907	7,0000 % 21Vianet Group USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,412	1.004.124,85	0,60
XS1976766045	7,8750 % 21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	400,0	% 101,196	404.784,60	0,24
XS1719264324	9,7500 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 17/20	USD	1.500,0	% 103,156	1.547.343,75	0,93
XS2032582244	7,4500 % Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22	USD	900,0	% 102,625	923.625,00	0,55
XS1266590089	6,0000 % CAR USD Notes 15/21	USD	700,0	% 94,561	661.928,75	0,40
XS1991398352	8,8750 % CAR USD Notes 19/22	USD	800,0	% 95,993	767.943,44	0,46
XS1219965297	8,7500 % Central China Real Estate USD Notes 15/21	USD	400,0	% 102,273	409.093,32	0,25
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	200,0	% 98,303	196.605,00	0,12
XS1953977326	8,6250 % CFLD Cayman Investment USD Notes 19/21	USD	200,0	% 102,367	204.733,40	0,12
XS1972090119	7,1250 % CFLD Cayman Investment USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 99,890	998.897,10	0,60
XS1972092248	8,6000 % CFLD Cayman Investment USD Notes 19/24	USD	200,0	% 99,128	198.255,18	0,12
XS1768437300	7,5000 % China Aoyuan Group USD Notes 18/21	USD	500,0	% 102,401	512.003,05	0,31
XS1937690128	8,5000 % China Aoyuan Group USD Notes 19/22	USD	400,0	% 104,806	419.224,68	0,25
XS1982036961	9,5000 % China Evergrande Group USD Notes 19/22	USD	900,0	% 91,493	823.437,54	0,49
XS1580430681	7,0000 % China Evergrande Group USD Notes 17/20	USD	400,0	% 98,387	393.546,00	0,24
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	200,0	% 89,662	179.324,90	0,11
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	600,0	% 100,213	601.275,00	0,36
XS1795479291	7,4500 % China SCE Group Holdings USD Notes 18/21	USD	300,0	% 101,648	304.944,84	0,18
XS1893648904	8,7500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/21	USD	200,0	% 103,121	206.241,74	0,12



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1575984734	5,8750 % China SCE Property Holdings USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 96,703	967.031,30	0,58
XS1922222812	12,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/20	USD	1.400,0	% 100,500	1.407.000,00	0,84
XS1511593110	8,2500 % Golden Wheel Tiandi Holdings USD Notes 16/19	USD	1.000,0	% 99,833	998.328,60	0,60
XS2016067303	8,2500 % Hilong Holding USD Notes 19/22	USD	1.500,0	% 101,294	1.519.410,00	0,91
XS1627597013	7,2500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/20	USD	1.000,0	% 98,696	986.957,50	0,59
XS1954740285	7,8750 % KWG Property Holding USD Notes 19/23	USD	500,0	% 99,892	499.461,25	0,30
XS1489814779	4,8750 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 16/21	USD	500,0	% 94,911	474.556,25	0,28
XS1936318606	13,5000% Redco Group USD Notes 19/20	USD	200,0	% 100,927	201.853,08	0,12
XS1976473618	9,9500 % Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	300,0	% 90,913	272.738,01	0,16
XS1861032628	8,6250 % Sunac China Holdings USD Notes 18/20	USD	500,0	% 102,095	510.477,35	0,31
XS1953150197	7,8750 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	500,0	% 99,869	499.345,00	0,30
XS1981089284	7,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/23	USD	500,0	% 98,059	490.293,25	0,29
XS1555300497	6,0000 % Yuzhou Properties USD Notes 17/22	USD	600,0	% 97,765	586.590,00	0,35
XS1819960136	7,9000 % Yuzhou Properties USD Notes 18/21	USD	800,0	% 101,976	815.806,00	0,49
XS1821808588	10,5000% Zhenro Properties Group USD Notes 18/20	USD	200,0	% 102,310	204.620,62	0,12
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	800,0	% 98,506	788.046,64	0,47
<b>China</b>					<b>6.916.321,500</b>	<b>4,16</b>
XS1657420441	5,8750 % eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	500,0	% 91,944	459.722,20	0,28
XS1750084540	5,7500 % Guangxi Financial Investment Group USD Notes 18/21	USD	200,0	% 96,469	192.937,50	0,12
XS1610987445	7,8750 % Hong Seng USD Notes 17/20	USD	600,0	% 98,958	593.749,98	0,36
XS1967601649	8,5000 % Huoyuan Property USD Notes 19/21	USD	1.100,0	% 101,138	1.112.512,50	0,67
XS1618597535	5,2500 % Logan Property Holdings USD Notes 17/23	USD	600,0	% 96,494	578.964,66	0,35
XS1870447155	13,2500% Maoye International Holdings USD Notes 18/20	USD	1.500,0	% 105,206	1.578.086,55	0,95
XS1775946285	7,9500 % Modern Land China USD Notes 18/21	USD	1.000,0	% 90,267	902.667,00	0,54
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 99,710	498.547,95	0,30
XS1602480334	5,7500 % Times China Holdings USD Notes 17/22	USD	600,0	% 98,430	590.578,02	0,35
XS1549245238	6,2500 % Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,386	200.772,00	0,12
XS1581385900	7,8750 % Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	220,0	% 94,447	207.783,14	0,12
<b>Hongkong</b>					<b>3.827.602,02</b>	<b>2,30</b>
XS1720887758	4,4500 % Binhai Investment USD Notes 17/20	USD	1.500,0	% 95,438	1.431.562,50	0,86
XS1676123851	7,9000 % Concord New Energy Group USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 100,778	1.511.665,05	0,91
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	900,0	% 98,264	884.374,47	0,53
<b>Singapur</b>					<b>3.269.340,00</b>	<b>1,96</b>
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Capital III USD Notes 17/24	USD	1.000,0	% 97,938	979.375,00	0,59
USY59515AA72	8,5000 % Medco Straits Services USD Notes 17/22	USD	500,0	% 107,312	536.561,45	0,32
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas USD Notes 17/24	USD	1.500,0	% 91,509	1.372.639,35	0,82
XS1600398504	6,3750 % Oxley USD MTN 17/21	USD	400,0	% 95,191	380.764,20	0,23
<b>Niederlande</b>					<b>1.022.040,60</b>	<b>0,61</b>
XS1555631925	7,6250 % PB International USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 102,204	1.022.040,60	0,61
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>986.115,90</b>	<b>0,59</b>
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 98,612	986.115,90	0,59
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>4.266.730,15</b>	<b>2,55</b>
<b>Indien</b>					<b>2.008.917,00</b>	<b>1,20</b>
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	161.100	USD 12,470	2.008.917,00	1,20
<b>Irland</b>					<b>2.257.813,15</b>	<b>1,35</b>
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	134.500	AUD 24,860	2.257.813,15	1,35
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.992.514,18</b>	<b>2,39</b>
<b>Australien</b>					<b>3.992.514,18</b>	<b>2,39</b>
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	176.700	AUD 14,180	1.691.910,44	1,01
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	748.800	AUD 4,550	2.300.603,74	1,38
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>407.569,45</b>	<b>0,24</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Obligationen</b>					<b>407.569,45</b>	<b>0,24</b>
<b>Mauritius</b>					<b>407.569,45</b>	<b>0,24</b>
XS1148395582	12,0000% Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	500,0	% 81,514	407.569,45	0,24
<b>Investmentanteile</b>					<b>5.599.586,18</b>	<b>3,36</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>5.599.586,18</b>	<b>3,36</b>
LU1568876251	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus -AMg- USD - (1,500%)	Shs	595.701	USD 9,400	5.599.586,18	3,36
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>156.661.877,87</b>	<b>93,87</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.366.252,73</b>	<b>6,21</b>
<b>Tätlich fällige Gelder</b>					<b>10.366.252,73</b>	<b>6,21</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			10.162.440,01	6,09
		USD			203.812,72	0,12
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.366.252,73</b>	<b>6,21</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-247.410,95</b>	<b>-0,15</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-247.410,95</b>	<b>-0,15</b>
	Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2019	NZD	-117.707,88		35,72	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-14.240,57		118,57	0,00
	Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2019	USD	-5.923.737,66		11.566,19	0,01
	Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2019	SGD	-20.528,89		67,65	0,00
	Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2019	AUD	-96.545,69		262,69	0,00
	Sold CNH / Bought USD - 31 Oct 2019	CNH	-613.516,53		280,00	0,00
	Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2019	CNH	-767,44		0,47	0,00
	Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2019	USD	-35.599.871,38		-130.286,71	-0,08
	Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2019	USD	-4.270.720,54		-61.841,05	-0,04
	Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2019	USD	-3.963.978,19		-2.278,56	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-1.818.811,00		-14.026,34	-0,01
	Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2019	USD	-2.730.286,10		-13.341,20	-0,01
	Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2019	USD	-4.488.174,06		-37.968,38	-0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-247.410,95</b>	<b>-0,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>113.011,18</b>	<b>0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>166.893.730,83</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	7,50	8,22	8,56
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	9,09	10,03	10,48
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	9,25	10,16	10,56
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	7,95	8,76	9,09
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	9,28	10,27	10,69
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	9,33	10,22	10,66
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	9,22	10,13	10,57
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2P CB6/ISIN: LU1942583649	9,71	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	6,93	7,55	7,80
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	9,60	10,45	10,79
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	9,10	10,05	10,47
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	9,30	10,20	10,60
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	7,49	8,14	8,39
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	9,47	10,34	10,69
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	12,29	12,65	12,42
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	16,55	16,93	16,50
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A2J NVV/ISIN: LU1835929982	944,39	1.006,71	--
Aktienumlauf in Stück	83.885.561	65.674.158	41.775.891
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	5.781.389	2.499.105	1.689.519
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	936.910	659.813	443.933
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	840.447	780.157	262.666
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	1.589.293	37.432	8.812
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	1.986.224	226.331	57.231
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	172.223	198.144	165.611
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	362.692	386.105	140.891
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2P CB6/ISIN: LU1942583649	888	--	--
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	55.571.930	45.668.317	32.102.455
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	9.483.719	9.982.521	3.190.943
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	669.924	772.279	217.520

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	395.319	265.049	72.598
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	5.065.902	3.336.010	2.837.636
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	810.115	655.048	381.364
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	148.113	170.790	165.295
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	70.470	37.055	39.418
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A2J NVV/ISIN: LU1835929982	1	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	166,9	134,8	90,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien Australien	14,87
Aktien Hongkong	13,55
Anleihen Kaimaninseln	13,16
Aktien China	7,50
Anleihen Britische Jungferninseln	6,02
Anleihen China	4,16
Aktien Taiwan	3,66
Investmentanteile Luxemburg	3,36
Aktien Malaysia	3,16
Aktien Singapur	3,06
REITs Australien	2,39
Obligationen sonstiger Länder	7,8
Aktien sonstiger Länder	8,63
Beteiligung anderer Länder	2,55
Sonstige Vermögenswerte	6,13
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.806.596,89
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	25.571,20
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.374.253,47
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	265.718,27
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.472.139,83</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-78.316,86
Pauschalvergütung	-2.330.835,83
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.409.512,03</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.062.627,80</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.474.203,48
- Finanztermingeschäften	-24.215,77
- Devisentermingeschäften	-4.040.027,90
- Devisen	-1.596.714,89
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-5.072.534,24</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.193.793,19
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	100.031,24
- Devisen	-12.348,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-8.178.645,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 156.516.520,10)	156.661.877,87
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.366.252,73
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	923.084,43
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	506.348,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.089,80
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	47.030,49
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	12.331,29
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>168.520.015,01</b>
Bankverbindlichkeiten	-26.682,41
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-321.898,05
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-793.304,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-224.657,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-259.742,24
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.626.284,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>166.893.730,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	134.763.493,81
Mittelzuflüsse	158.704.065,26
Mittelrückflüsse	-109.711.227,56
Ausschüttung	-8.683.955,57
Betriebsergebnis	-8.178.645,11
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>166.893.730,83</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	65.674.158
- ausgegeben	68.156.255
- zurückgenommen	-49.944.852
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>83.885.561</b>

# Allianz Asian Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>55.451.073,10</b>	<b>96,74</b>
<b>Aktien</b>					<b>52.739.316,84</b>	<b>92,00</b>
<b>China</b>					<b>11.570.334,23</b>	<b>20,19</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	320.800	CNY 27,050	1.213.808,73	2,12
KYG039991024	Anton Oilfield Services Group	Shs	4.196.000	HKD 0,780	417.419,25	0,73
CNE100003F01	CanSino Biologics -H-	Shs	296.000	HKD 33,400	1.260.899,79	2,20
CNE100000TW9	China Suntien Green Energy -H-	Shs	4.169.000	HKD 2,150	1.143.175,08	1,99
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	1.578.000	HKD 4,580	921.753,66	1,61
CNE100001F60	Huadian Fuxin Energy -H-	Shs	3.826.000	HKD 1,370	668.510,03	1,17
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	451.500	HKD 24,950	1.436.715,24	2,51
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	119.540	CNY 38,500	643.757,96	1,12
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology	Shs	227.300	HKD 45,850	1.329.171,95	2,32
KYG8190F1028	Silergy	Shs	36.000	TWD 769,000	892.327,03	1,56
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	178.000	CNY 33,700	839.070,65	1,46
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	95.447	CNY 60,200	803.724,86	1,40
<b>Hongkong</b>					<b>3.804.451,10</b>	<b>6,63</b>
HK0000145638	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine	Shs	369.000	HKD 11,820	556.270,76	0,97
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	792.975	HKD 4,560	461.176,04	0,80
BMG5800U1071	Man Wah Holdings	Shs	1.593.600	HKD 4,890	993.872,27	1,73
HK0000376142	Nissin Foods	Shs	2.163.000	HKD 6,500	1.793.132,03	3,13
<b>Indien</b>					<b>4.746.327,48</b>	<b>8,28</b>
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	23.081	INR 1.794,000	585.319,06	1,02
INE421D01022	CCL Products India	Shs	74.349	INR 239,650	251.865,20	0,44
INE203G01027	Indraprastha Gas	Shs	262.100	INR 349,100	1.293.398,87	2,26
INE878B01027	KEL Industries	Shs	116.520	INR 546,950	900.873,29	1,57
INE634I01029	KNR Constructions	Shs	43.357	INR 232,700	142.616,97	0,25
INE774D01024	Mahindra & Mahindra Financial Services	Shs	60.848	INR 334,000	287.281,98	0,50
INE211B01039	Phoenix Mills	Shs	80.400	INR 686,650	780.381,70	1,36
INE191H01014	PVR	Shs	19.300	INR 1.849,550	504.590,41	0,88
<b>Indonesien</b>					<b>3.295.280,74</b>	<b>5,74</b>
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	5.650.000	IDR 1.770,000	704.508,63	1,23
ID1000108103	Jasa Marga Persero	Shs	2.601.000	IDR 5.700,000	1.044.431,14	1,82
ID1000144108	Map Aktif Adiperkasa	Shs	1.113.400	IDR 5.150,000	403.945,76	0,70
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	7.820.000	IDR 665,000	366.347,31	0,64
ID1000102502	XL Axiata	Shs	3.240.000	IDR 3.400,000	776.047,90	1,35
<b>Philippinen</b>					<b>3.296.911,83</b>	<b>5,75</b>
PHY0927M1046	Bloomerry Resorts	Shs	4.680.000	PHP 10,860	980.605,83	1,71
PHY5906K1026	Max's Group	Shs	2.283.500	PHP 13,180	580.677,79	1,01
PHY716171079	Puregold Price Club	Shs	1.211.200	PHP 39,050	912.547,95	1,59
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	349.000	PHP 79,000	531.950,61	0,93
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	914.500	PHP 16,500	291.129,65	0,51
<b>Südkorea</b>					<b>5.656.703,08</b>	<b>9,87</b>
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	16.900	KRW 64.200,000	907.060,15	1,58
KR7090460007	BH	Shs	30.000	KRW 19.100,000	479.036,91	0,84
KR7081660003	Fila Korea	Shs	13.590	KRW 57.900,000	657.828,03	1,15
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	28.200	KRW 42.150,000	993.713,16	1,73
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	34.291	KRW 26.400,000	756.830,16	1,32
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	12.000	KRW 88.900,000	891.861,39	1,56
KR7021240007	Wongjin Coway	Shs	13.720	KRW 84.600,000	970.373,28	1,69
<b>Taiwan</b>					<b>13.642.140,88</b>	<b>23,80</b>
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	190.000	TWD 70,800	433.592,81	0,76
TW0001215002	Charoen Pokphand Enterprise	Shs	464.000	TWD 62,500	934.745,12	1,63
TW0006462005	Egis Technology	Shs	116.000	TWD 265,000	990.829,83	1,73
TW0003035002	Faraday Technology	Shs	532.000	TWD 57,800	991.139,26	1,73
KYG390101064	Ginko International	Shs	165.000	TWD 176,000	936.034,42	1,63
TW0002337003	Macronix International	Shs	550.000	TWD 31,500	558.429,63	0,97
TW0001477008	Makalot Industrial	Shs	134.000	TWD 164,500	710.502,99	1,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	141.000	TWD 152,000	690.808,88	1,21
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	56.000	TWD 540,000	974.713,53	1,70
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	151.000	TWD 230,000	1.119.437,86	1,95
TW0004968003	RichWave Technology	Shs	204.000	TWD 162,000	1.065.222,65	1,86
TW0003023008	Sinbon Electronics	Shs	241.000	TWD 120,500	936.050,54	1,63
TW0002421005	Sunonwealth Electric Machine Industry	Shs	440.000	TWD 37,700	534.674,21	0,93
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	178.000	TWD 142,000	814.710,95	1,42
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	500.000	TWD 43,650	703.476,28	1,23
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	139.000	TWD 278,500	1.247.771,92	2,18
<b>Thailand</b>					<b>1.315.903,85</b>	<b>2,30</b>
TH0617A10Z16	Amata	Shs	1.373.000	THB 25,000	1.122.465,66	1,96
TH0120010Y15	Erawan Group	Shs	1.002.600	THB 5,900	193.438,19	0,34
<b>USA</b>					<b>1.092.318,67</b>	<b>1,91</b>
KYG114741062	Bizlink Holding	Shs	157.989	TWD 214,500	1.092.318,67	1,91
<b>Vietnam</b>					<b>4.318.944,98</b>	<b>7,53</b>
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	318.810	VND 126.100,000	1.732.767,60	3,02
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	106.667	VND 80.400,000	369.640,39	0,64
VN000000SCS4	Sai Gon Cargo Service	Shs	76.000	VND 162.200,000	531.321,93	0,93
VN000000VEA2	Vietnam Engine & Agricultural Machinery	Shs	247.000	VND 54.900,000	584.470,50	1,02
VN000000TCB8	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	Shs	396.300	VND 23.350,000	398.845,09	0,70
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	491.987	VND 33.100,000	701.899,47	1,22
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.692.211,89</b>	<b>2,96</b>
<b>China</b>					<b>1.692.211,89</b>	<b>2,96</b>
US36257Y1091	GSX Techedu (ADR's)	Shs	65.138	USD 15,020	978.372,76	1,71
US83356Q1085	So-Young International (ADR's)	Shs	75.379	USD 9,470	713.839,13	1,25
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.019.544,37</b>	<b>1,78</b>
<b>Singapur</b>					<b>1.019.544,37</b>	<b>1,78</b>
SG2D18969584	Mapletree Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	615.600	SGD 2,290	1.019.544,37	1,78
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>55.451.073,10</b>	<b>96,74</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.610.048,14</b>	<b>4,55</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.610.048,14</b>	<b>4,55</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			2.610.048,14	4,55
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.610.048,14</b>	<b>4,55</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-741.539,39</b>	<b>-1,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>57.319.581,85</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT15 (USD) (thesaurierend) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	11,63	11,26	11,67
- Klasse IT15 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	1.221,53	1.172,97	1.204,77
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	1.226,33	1.160,30	1.195,09
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse AT15 (USD) (thesaurierend) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	36.344	56.018	48.855
- Klasse IT15 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	27.881	27.606	27.432
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	18.624	19.655	27.196
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>57,3</b>	<b>55,8</b>	<b>66,1</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien Taiwan	23,80
Aktien China	23,15
Aktien Südkorea	9,87
Aktien Indien	8,28
Aktien Vietnam	7,53
Aktien Hongkong	6,63
Aktien Philippinen	5,75
Aktien Indonesien	5,74
Aktien Thailand	2,30
Sonstige Aktien	3,69
Sonstige Vermögenswerte	3,26
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.053,87
- negativer Zinssatz	-157,30
Dividenden	783.910,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>787.806,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-634.185,94
Taxe d'Abonnement	-5.042,25
Pauschalvergütung	-741.753,08
Sonstige Kosten	-1.942,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.382.923,76</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-595.117,19</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.158.671,97
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-460,56
- Devisen	-1.310.101,77
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-7.064.351,49</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.389.142,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-13.985,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.310.805,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 50.700.016,60)	55.451.073,10
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.610.048,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	60.574,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	32,99
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	317.965,17
Sonstige Forderungen	274,22
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>58.439.968,61</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-15,92
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-392.566,71
Kapitalertragsteuer	-21.439,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-706.364,70
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.120.386,76</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>57.319.581,85</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	55.817.259,63
Mittelzuflüsse	13.350.268,00
Mittelrückflüsse	-13.158.751,15
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	1.310.805,37
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>57.319.581,85</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	103.279
- ausgegeben	22.575
- zurückgenommen	-43.005
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>82.849</b>

# Allianz Best Ideas 2025

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>87.393.964,04</b>	<b>81,78</b>
<b>Aktien</b>					<b>28.381.881,76</b>	<b>26,54</b>
<b>Australien</b>					<b>1.041.947,15</b>	<b>0,97</b>
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	48.554 AUD	34,750	1.041.947,15	0,97
<b>Kanada</b>					<b>3.797.828,37</b>	<b>3,56</b>
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	166.068 CAD	23,460	2.691.287,30	2,52
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	13.055 CAD	122,700	1.106.541,07	1,04
<b>Finnland</b>					<b>623.929,33</b>	<b>0,58</b>
FI0009000681	Nokia	Shs	134.962 EUR	4,623	623.929,33	0,58
<b>Frankreich</b>					<b>1.046.540,00</b>	<b>0,98</b>
FR0000120271	TOTAL	Shs	22.000 EUR	47,570	1.046.540,00	0,98
<b>Deutschland</b>					<b>3.472.725,66</b>	<b>3,25</b>
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	63.158 EUR	11,270	711.790,66	0,67
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	3.800 EUR	236,800	899.840,00	0,84
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	14.000 EUR	40,590	568.260,00	0,53
DE0005089031	United Internet	Shs	39.500 EUR	32,730	1.292.835,00	1,21
<b>Irland</b>					<b>557.931,99</b>	<b>0,52</b>
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	53.493 EUR	10,430	557.931,99	0,52
<b>Italien</b>					<b>1.243.656,00</b>	<b>1,16</b>
IT0003128367	Enel	Shs	184.000 EUR	6,759	1.243.656,00	1,16
<b>Japan</b>					<b>1.028.016,71</b>	<b>0,96</b>
JP3143600009	ITOCHU	Shs	19.600 JPY	2.231,000	370.625,65	0,35
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	12.900 JPY	2.651,000	289.853,98	0,27
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	9.600 JPY	4.517,000	367.537,08	0,34
<b>Russland</b>					<b>835.180,71</b>	<b>0,78</b>
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	65.500 GBP	11,310	835.180,71	0,78
<b>Singapur</b>					<b>814.199,85</b>	<b>0,76</b>
SG0531000230	Venture	Shs	80.300 SGD	15,330	814.199,85	0,76
<b>Spanien</b>					<b>842.589,00</b>	<b>0,79</b>
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	29.700 EUR	28,370	842.589,00	0,79
<b>Niederlande</b>					<b>1.343.492,64</b>	<b>1,26</b>
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	49.550 GBP	24,050	1.343.492,64	1,26
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.376.274,72</b>	<b>4,09</b>
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	42.000 GBP	20,970	992.942,89	0,93
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	38.902 GBP	11,471	503.072,79	0,47
GB00B580MF54	Hurricane Energy	Shs	860.000 GBP	0,424	411.287,65	0,38
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	54.000 GBP	17,862	1.087.424,06	1,02
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	1.290.000 GBP	0,440	639.910,06	0,60
GB00B29H4253	Tyman	Shs	276.400 GBP	2,380	741.637,27	0,69
<b>USA</b>					<b>7.357.569,63</b>	<b>6,88</b>
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	36.000 USD	50,220	1.653.409,73	1,55
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	8.075 USD	48,840	360.677,85	0,34
GB00BYX7JT74	Diversified Gas & Oil	Shs	854.000 GBP	1,108	1.067.163,44	1,00
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	9.714 USD	102,200	907.925,63	0,85
US8486371045	Splunk	Shs	3.779 USD	118,060	408.019,53	0,38
US87612E1064	Target	Shs	6.647 USD	106,120	645.095,78	0,60
US9311421039	Walmart	Shs	8.207 USD	118,450	889.038,93	0,83
US2546871060	Walt Disney	Shs	12.000 USD	129,960	1.426.238,74	1,33
<b>Obligationen</b>					<b>56.479.384,30</b>	<b>52,87</b>
<b>Australien</b>					<b>2.626.008,18</b>	<b>2,46</b>
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	426,0 %	102,755	437.737,75	0,41
XS0543111768	6,0000 % Macquarie Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0 %	105,607	1.056.069,80	0,99
XS0920705737	2,5000 % Origin Energy Finance EUR MTN 13/20	EUR	1.100,0 %	102,927	1.132.200,63	1,06
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>411.294,52</b>	<b>0,38</b>
XS0982303785	2,6250 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2013 EUR Notes 13/20	EUR	400,0 %	102,824	411.294,52	0,38
<b>Kanada</b>					<b>4.035.694,80</b>	<b>3,78</b>
XS1324916151	0,3750 % Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	4.000,0 %	100,892	4.035.694,80	3,78

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>China</b>						<b>1.001.014,00</b>	<b>0,94</b>
XS1617702052	0,1770 % Industrial & Commercial Bank of China Via Dubai DIFC EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.000,0	% 100,101	1.001.014,00	0,94	
<b>Dänemark</b>						<b>1.059.440,90</b>	<b>0,99</b>
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/17	EUR	1.000,0	% 105,944	1.059.440,90	0,99	
<b>Frankreich</b>						<b>3.088.590,15</b>	<b>2,89</b>
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.000,0	% 101,645	1.016.454,30	0,95	
XS0548803757	4,0000 % Banque Fédérative du Crédi- tit Mutuel EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 104,221	1.042.211,70	0,98	
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	500,0	% 108,804	544.020,00	0,51	
FR0013444684	0,5000 % Orange EUR MTN 19/32	EUR	500,0	% 97,181	485.904,15	0,45	
<b>Deutschland</b>						<b>2.147.312,67</b>	<b>2,01</b>
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 101,003	1.010.028,00	0,95	
XS1893632221	0,2500 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/20	EUR	1.133,0	% 100,378	1.137.284,67	1,06	
<b>Irland</b>						<b>3.078.904,98</b>	<b>2,88</b>
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 106,955	534.775,35	0,50	
XS0874840845	2,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/23	EUR	1.250,0	% 106,619	1.332.731,75	1,25	
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls International EUR Zero-Coupon Notes 04.12.2020	EUR	1.100,0	% 100,108	1.101.192,40	1,03	
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquisi- tions EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 110,205	110.205,48	0,10	
<b>Jersey</b>						<b>259.396,16</b>	<b>0,24</b>
XS1622391552	4,2500 % CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	225,0	% 102,260	259.396,16	0,24	
<b>Luxemburg</b>						<b>7.426.245,27</b>	<b>6,96</b>
XS2002532484	0,1740 % Becton Dickinson Euro Fi- nance EUR Notes 19/21	EUR	1.000,0	% 100,536	1.005.358,10	0,94	
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28	EUR	1.200,0	% 99,635	1.195.622,76	1,12	
XS0576395478	5,2500 % FMC Finance VII EUR Notes 11/21	EUR	1.000,0	% 107,395	1.073.952,50	1,00	
XS0985874543	3,2500 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 103,547	1.035.469,70	0,98	
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	1.000,0	% 103,463	1.034.629,50	0,98	
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 102,203	613.218,24	0,57	
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Hol- dings EUR Notes 19/49	EUR	350,0	% 104,428	365.499,12	0,34	
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	1.100,0	% 100,227	1.102.495,35	1,03	
<b>Panama</b>						<b>1.023.973,80</b>	<b>0,96</b>
XS1319820624	1,6250 % Carnival EUR Notes 16/21	EUR	1.000,0	% 102,397	1.023.973,80	0,96	
<b>Portugal</b>						<b>666.833,28</b>	<b>0,62</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	600,0	% 111,139	666.833,28	0,62	
<b>Russland</b>						<b>2.431.763,45</b>	<b>2,28</b>
RU000A0JTL3	7,0000 % Russia Government RUB Bonds 13/23 S.6211	RUB	170.000,0	% 101,263	2.431.763,45	2,28	
<b>Spanien</b>						<b>1.637.680,82</b>	<b>1,53</b>
XS1598757760	3,2000 % Grifols EUR Notes 17/25	EUR	600,0	% 103,075	618.451,32	0,58	
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,923	1.019.229,50	0,95	
<b>Supranational</b>						<b>5.527.434,27</b>	<b>5,18</b>
XS2036387525	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	750,0	% 102,819	771.144,83	0,72	
XS1327550783	9,2500 % European Bank for Reconstruction & Development IDR MTN 15/20	IDR	48.000.000,0	% 102,588	3.172.519,95	2,98	
US45950VMM53	7,4500 % International Finance INR Bonds 18/21	INR	120.000,0	% 102,093	1.583.769,49	1,48	
<b>Niederlande</b>						<b>5.902.386,70</b>	<b>5,53</b>
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 109,719	1.097.193,20	1,03	
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	500,0	% 106,432	532.159,30	0,50	
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisi- tion EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	% 106,090	1.060.895,00	0,99	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	% 109,631	1.096.313,70	1,03
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding EUR Notes 18/25	EUR	500,0	% 108,722	543.610,20	0,51
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group EUR Notes 18/24	EUR	1.000,0	% 104,201	1.042.013,60	0,97
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 106,040	530.201,70	0,50
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.982.498,78</b>	<b>3,72</b>
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital EUR MTN 13/20	EUR	800,0	% 103,389	827.112,88	0,77
XS1385051112	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 102,825	1.028.250,70	0,96
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 102,943	1.029.430,30	0,96
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	500,0	% 104,441	588.732,25	0,55
XS0992638220	2,1250 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 101,795	508.972,65	0,48
<b>USA</b>					<b>10.172.911,57</b>	<b>9,52</b>
XS2051361264	0,2500 % AT&T EUR Notes 19/26 (traded in Germany)	EUR	550,0	% 98,912	544.015,62	0,51
XS2051361264	0,2500 % AT&T EUR Notes 19/26 (traded in USA)	EUR	650,0	% 98,947	643.158,30	0,60
XS1330978211	3,5000 % Ball EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 104,313	1.043.125,00	0,98
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,884	1.028.844,70	0,96
XS1843436657	0,1250 % Fidelity National Information Ser- vices EUR Notes 19/21	EUR	1.000,0	% 100,291	1.002.912,20	0,94
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	750,0	% 110,125	755.350,40	0,71
US432833AB70	4,2500 % Hilton Domestic Opera- ting USD Notes 17/24	USD	750,0	% 102,125	700.478,18	0,66
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	750,0	% 102,059	765.444,83	0,72
XS1619006486	3,0000 % Iron Mountain EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 102,723	513.615,00	0,48
XS0592505316	4,0000 % McDonald's EUR MTN 11/21	EUR	600,0	% 105,757	634.541,04	0,59
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 13/21	EUR	500,0	% 103,324	516.620,70	0,48
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 103,785	1.037.854,70	0,97
XS2049583789	1,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/49	EUR	400,0	% 96,143	384.572,28	0,36
US92343VES97	3,8750 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	600,0	% 109,778	602.378,62	0,56
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.532.697,98</b>	<b>2,37</b>
<b>Frankreich</b>					<b>846.080,00</b>	<b>0,79</b>
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	Shs	6.400	EUR 132,200	846.080,00	0,79
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.183.529,99</b>	<b>1,11</b>
GB00BYV8BMN78	Urban Logistics Real Estate Investment Trust	Shs	836.820	GBP 1,255	1.183.529,99	1,11
<b>USA</b>					<b>503.087,99</b>	<b>0,47</b>
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	3.990	USD 137,870	503.087,99	0,47
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>10.196.484,34</b>	<b>9,54</b>
<b>Obligationen</b>					<b>10.196.484,34</b>	<b>9,54</b>
<b>Kanada</b>					<b>705.608,74</b>	<b>0,66</b>
US68245XAC39	4,2500 % 1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/24	USD	750,0	% 102,873	705.608,74	0,66
<b>USA</b>					<b>9.490.875,60</b>	<b>8,88</b>
US013093AD14	5,7500 % Albertsons Companies Via Safe- way Via New Albertsons Via Al- bertsons USD Notes 17/25	USD	750,0	% 103,218	707.975,10	0,66
US019576AA51	6,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Uni- versal Finance USD Notes 19/26	USD	750,0	% 105,750	725.342,16	0,68
US11135FAB76	4,7500 % Broadcom USD Notes 19/29	USD	1.250,0	% 105,523	1.206.312,60	1,13
US1248EPBZ52	4,0000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/23	USD	750,0	% 101,625	697.048,67	0,65
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	600,0	% 104,000	570.671,09	0,53
US30212PAQ81	3,2500 % Expedia Group USD Notes 19/30	USD	1.250,0	% 99,230	1.134.372,03	1,06
US336130AB57	5,0000 % First Quality Finance USD Notes 17/25	USD	750,0	% 104,250	715.053,62	0,67
US415864AM90	5,7500 % Harsco USD Notes 19/27	USD	750,0	% 104,250	715.053,62	0,67
US55354GAF72	5,3750 % MSCI USD Notes 18/27	USD	750,0	% 107,374	736.481,22	0,69
US65342QAK85	4,2500 % NextEra Energy Operating Part- ners USD Notes 19/24	USD	750,0	% 103,750	711.624,10	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	150,0	% 105,450	144.656,89	0,14
US86765LAJ61	4,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/23	USD	750,0	% 102,901	705.800,79	0,66
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services USD Notes 16/26	USD	750,0	% 105,042	720.483,71	0,67
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.448.079,93</b>	<b>3,23</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>3.448.079,93</b>	<b>3,23</b>
LU1720048575	Allianz Global Investors Fund - Allianz All China Equity -WT- USD - (0,930%)	Shs	1.500	USD 1.018,790	1.397.581,73	1,31
LU1946896161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity Long Short Strategy -W9- EUR (hedged) - (1,950%)	Shs	20	EUR 102.524,910	2.050.498,20	1,92
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>101.038.528,31</b>	<b>94,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.857.376,24</b>	<b>2,67</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.857.376,24</b>	<b>2,67</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.323.724,41	2,17
		EUR			533.651,83	0,50
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.857.376,24</b>	<b>2,67</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-343.528,87</b>	<b>-0,33</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-43.628,27</b>	<b>-0,04</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-119.775,77</b>	<b>-0,11</b>
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	228,00	USD 130,39	-119.775,77	-0,11	
<b>Gekaufte Aktien-Futures</b>					<b>11.137,50</b>	<b>0,01</b>
Munich Re Futures 12/21	Ctr	11,00	EUR 9,91	11.137,50	0,01	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>65.010,00</b>	<b>0,06</b>
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	-33,00	EUR 170,06	65.010,00	0,06	
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>-299.900,60</b>	<b>-0,29</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>-203.674,00</b>	<b>-0,19</b>
Call 10 Commerzbank 12/20	Ctr	5.000,00	EUR 0,08	-102.500,00	-0,10	
Call 8 Commerzbank 12/20	Ctr	2.000,00	EUR 0,20	-101.174,00	-0,09	
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>-23.625,00</b>	<b>-0,02</b>
Call 90 STOXX Banks EUR Price Index 10/19	Ctr	2.100,00	EUR 1,18	-23.625,00	-0,02	
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>-245.912,32</b>	<b>-0,23</b>
Put 12000 DAX Index 12/19	Ctr	200,00	EUR 235,00	-188.805,00	-0,18	
Put 2825 S&P 500 Index 12/19	Ctr	150,00	USD 52,30	-57.107,32	-0,05	
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>26.250,00</b>	<b>0,02</b>
Call 95 STOXX Banks EUR Price Index 10/19	Ctr	-2.100,00	EUR 0,20	26.250,00	0,02	
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					<b>147.060,72</b>	<b>0,13</b>
Put 11000 DAX Index 12/19	Ctr	-200,00	EUR 76,25	87.555,00	0,08	
Put 2600 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-150,00	USD 19,55	57.943,22	0,05	
Put 82.5 STOXX Banks EUR Price Index 11/19	Ctr	-250,00	EUR 1,48	1.562,50	0,00	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-105.895,35</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-105.895,35</b>	<b>-0,10</b>
Sold GBP / Bought EUR - 16 Oct 2019	GBP	-7.300.000,00		-105.895,35	-0,10	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-449.424,22</b>	<b>-0,43</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>3.429.185,30</b>	<b>3,21</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>106.875.665,63</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	97,69	95,78
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	94,98	95,78
Aktienumlauf in Stück	1.118.192	1.164.879
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	247.558	262.731
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	870.634	902.148
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	106,9	111,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	25,75
Luxemburg	10,19
Vereinigtes Königreich	8,92
Kanada	8,00
Niederlande	6,79
Deutschland	5,26
Supranational	5,18
Frankreich	4,66
Australien	3,43
Irland	3,40
Russland	3,06
Spanien	2,32
Sonstige Länder	7,59
Sonstige Vermögenswerte	5,45
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.604.989,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	19.833,51
- negativer Zinssatz	-399.242,23
Dividenden	1.258.329,81
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	116.201,75
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	14.766,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.614.879,29</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-55.277,77
- Bankverbindlichkeiten	-10.540,22
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-50.713,39
Pauschalvergütung	-1.309.480,66
Sonstige Kosten	-471.899,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.897.911,60</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.716.967,69</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-54.845,68
- Wertpapiergeschäften	-6.364.780,64
- Finanztermingeschäften	1.602.845,32
- Devisentermingeschäften	-1.275.879,21
- Devisen	316.915,76
- Swapgeschäften	-346.200,29
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-4.404.977,05</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-232.803,02
- Wertpapiergeschäften	6.217.624,51
- Finanztermingeschäften	-90.091,92
- Devisentermingeschäften	317.701,60
- Devisen	89.152,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.896.606,42</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 471.583,65 Vermittlungsgebühr und EUR 315,91 sonstige Ausgaben zusammen.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 98.374.367,07)	101.038.528,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.857.376,24
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.625.540,60
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	890.970,50
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	148.427,74
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	1.552.094,34
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	173.310,72
- Finanztermingeschäften	76.147,50
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>108.362.395,95</b>
Bankverbindlichkeiten	-62.480,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-557.186,20
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-46.740,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-121.441,68
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-473.211,32
- Finanztermingeschäften	-119.775,77
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-105.895,35
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.486.730,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>106.875.665,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	111.575.065,16
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-4.348.142,60
Ausschüttung	-2.247.863,35
Betriebsergebnis	1.896.606,42
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>106.875.665,63</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.164.879
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-46.687
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.118.192</b>

# Allianz Best of Managers

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>22.178.639,06</b>	<b>98,37</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>6.312.866,79</b>	<b>28,00</b>
IE00B3FPH103	Hermes Investment Funds plc - Hermes Global Equity Fund -F Acc- EUR - (0,710%)	Shs	279.626	EUR 3,281	917.454,00	4,07
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%)	Shs	22.575	EUR 25,580	577.468,50	2,56
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF EUR - (0,750%)	Shs	17.511	EUR 20,670	361.952,37	1,61
IE00B40YY418	Lazard Global Investment Funds plc - Lazard Emerging Markets Local Debt Fund -A- EUR (hedged) - (1,020%)	Shs	3.916	EUR 99,724	390.552,20	1,73
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	16.497	EUR 13,980	230.628,06	1,02
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	27.222	EUR 42,130	1.146.879,00	5,09
IE0004931386	PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0,460%)	Shs	101.816	EUR 26,400	2.687.932,66	11,92
<b>Luxemburg</b>					<b>15.865.772,27</b>	<b>70,37</b>
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	950	EUR 1.095,560	1.040.694,36	4,62
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	964	EUR 931,420	897.783,63	3,98
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	529	EUR 1.725,740	912.952,70	4,05
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	130	EUR 1.191,010	155.025,43	0,69
LU0165915991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -I- EUR - (0,530%)	Shs	165.801	EUR 12,520	2.075.824,99	9,21
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	812	EUR 1.097,570	891.381,60	3,95
LU1504570844	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	406	EUR 1.109,630	450.759,45	2,00
LU1840486713	Allianz Global Investors Opportunities - Allianz China A-Shares -WT- USD - (0,940%)	Shs	118	USD 1.187,700	128.176,51	0,57
LU0145652052	DWS Invest SICAV - Invest Euro-Gov Bonds -LC- EUR - (0,670%)	Shs	14.904	EUR 207,600	3.094.031,37	13,71
LU0280841296	Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Global CORE Equity Portfolio -I- EUR - (0,560%)	Shs	34.467	EUR 22,930	790.326,45	3,51
LU0119750205	Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund -A- EUR - (1,570%)	Shs	68.691	EUR 19,340	1.328.476,98	5,89
LU0219424214	MFS Meridian Funds - European Core Equity Fund -I1- EUR - (0,900%)	Shs	6.220	EUR 331,460	2.061.594,36	9,14
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1,860%)	Shs	11.077	EUR 13,958	154.608,61	0,69
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1,490%)	Shs	33.581	EUR 21,929	736.377,23	3,27
LU0180781477	Schroder International Selection Fund - Global Inflation Linked Bond -A1- EUR - (1,490%)	Shs	37.235	EUR 30,825	1.147.758,60	5,09
<b>Investmentanteile</b>					<b>22.178.639,06</b>	<b>98,37</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>			<b>EUR</b>		<b>368.030,40</b>	<b>1,63</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>			<b>EUR</b>		<b>22.546.669,46</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	108,93	99,97
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	108,95	99,99
Aktienumlauf in Stück	206.975	35.464
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	154.872	4.614
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	52.103	30.849
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	22,5	3,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Investmentanteile Luxemburg	70,37
Investmentanteile Irland	28,00
Sonstige Vermögenswerte	1,63
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-3.307,43
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	11.800,73
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	30.172,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>38.665,39</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.081,62
Pauschalvergütung	-189.491,04
Sonstige Kosten	-83.231,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-279.804,38</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-241.138,99</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	459.322,10
- Finanztermingeschäften	5.174,66
- Devisentermingeschäften	2.713,86
- Devisen	-304,04
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>225.767,59</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.657.395,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.883.163,24</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 83,231.72 Vermittlungsgebühr zusammen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	22.178.639,06
(Anschaffungspreis EUR 20.521.184,50)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	7.025,92
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	435.596,27
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>22.621.261,25</b>
Bankverbindlichkeiten	-32.788,85
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-19.640,93
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.162,01
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-74.591,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>22.546.669,46</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.545.911,03
Mittelzuflüsse	20.660.464,97
Mittelrückflüsse	-3.542.869,78
Betriebsergebnis	1.883.163,24
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>22.546.669,46</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	35.464
- ausgegeben	206.648
- zurückgenommen	-35.137
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>206.975</b>

# Allianz Best Styles Emerging Markets Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>154.922.192,91</b>	<b>92,13</b>
<b>Aktien</b>					<b>134.921.164,66</b>	<b>80,23</b>
<b>Argentinien</b>					<b>445.129,44</b>	<b>0,26</b>
US58733R1023	MercadoLibre	Shs	822	USD 541,520	445.129,44	0,26
<b>Brasilien</b>					<b>11.662.549,08</b>	<b>6,91</b>
BRBDDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	102.648	BRL 34,500	851.953,09	0,51
BRBPACUNT006	Banco BTG Pactual	Shs	56.300	BRL 58,250	788.951,71	0,47
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	113.019	BRL 45,340	1.232.761,52	0,73
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	47.282	BRL 22,640	257.524,38	0,15
BRBPANACNPR1	Banco Pan	Shs	57.300	BRL 8,590	118.411,50	0,07
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	96.809	BRL 45,830	1.067.361,87	0,63
BRCIELACNOR3	Cielo	Shs	69.780	BRL 7,930	133.122,13	0,08
BRLCAMACNOR3	Companhia de Locacao das Americas	Shs	61.642	BRL 50,000	741.468,70	0,44
BRSAPRACNPR6	Companhia de Saneamento do Parana	Shs	47.925	BRL 16,210	186.892,22	0,11
BRFESAACNPR5	Companhia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA	Shs	19.401	BRL 18,290	85.365,80	0,05
BRTENDACNOR4	Construtora Tenda	Shs	92.636	BRL 25,150	560.484,85	0,33
BREMBRACNOR4	Embraer	Shs	124.513	BRL 18,130	543.073,48	0,32
BRENGICDAM16	Energisa	Shs	14.749	BRL 49,390	175.245,83	0,10
BRGGBRACNPR8	Gerdau	Shs	134.108	BRL 13,030	420.383,05	0,25
BRHYPEACNOR0	Hypera	Shs	61.352	BRL 33,600	495.922,82	0,29
BRIRBRACNOR4	IRB Brasil Resseguros	Shs	57.861	BRL 37,480	521.712,94	0,31
BRMGLUACNOR2	Magazine Luiza	Shs	42.900	BRL 36,800	379.796,72	0,23
BRBRDTACNOR1	Petrobras Distribuidora	Shs	4.178	BRL 27,410	27.550,12	0,02
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro	Shs	33.001	BRL 58,770	466.582,97	0,28
BRSTBPACNOR3	Santos Brasil Participacoes	Shs	122.748	BRL 6,220	183.675,36	0,11
BRSUZBACNOR0	Suzano Papel e Celulose	Shs	33.924	BRL 33,750	275.439,95	0,16
BRVIVTACNPR7	Telefônica Brasil	Shs	58.585	BRL 54,960	774.603,14	0,46
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	104.774	BRL 47,660	1.201.306,03	0,71
BRVLIDACNOR5	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao	Shs	53.098	BRL 13,540	172.958,90	0,10
<b>Chile</b>					<b>651.945,94</b>	<b>0,39</b>
CLP256251073	CAP	Shs	9.980	CLP 6.410,000	88.082,06	0,05
CL0000001314	Empresas CMPC	Shs	212.995	CLP 1.705,100	500.055,45	0,30
CL0002266774	Enel Chile	Shs	737.233	CLP 62,860	63.808,43	0,04
<b>China</b>					<b>31.384.559,47</b>	<b>18,66</b>
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	2.398.000	HKD 3,070	938.922,93	0,56
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	101.500	HKD 46,550	602.598,60	0,36
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	100.665	HKD 64,850	832.589,39	0,50
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	4.081.000	HKD 3,080	1.603.096,64	0,95
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.069.597	HKD 5,120	698.445,51	0,42
KYG211241057	China Aircraft Leasing Group Holdings	Shs	144.954	HKD 8,000	147.898,10	0,09
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	428.000	HKD 4,180	228.172,05	0,14
CNE100000528	China Coal Energy -H-	Shs	710.000	HKD 3,190	288.862,67	0,17
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	380.153	HKD 4,440	215.270,14	0,13
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	986.000	HKD 5,980	752.004,59	0,45
CNE100001QW3	China Everbright Bank -H-	Shs	56.000	HKD 3,340	23.854,86	0,01
KYG211411098	China Lilang	Shs	324.000	HKD 6,240	257.852,88	0,15
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	158.000	HKD 37,300	751.637,28	0,45
CNE100000HF9	China Minsheng Banking -H-	Shs	838.500	HKD 5,330	569.997,13	0,34
BMG2108V1019	China Oriental Group	Shs	350.000	HKD 2,710	120.970,57	0,07
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	1.922.000	HKD 4,660	1.142.303,99	0,68
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Shs	40.500	HKD 7,350	37.965,12	0,02
KYG215A01058	China Sunshine Paper Holdings	Shs	1.450.000	HKD 1,110	205.273,73	0,12
CNE100000TW9	China Suntien Green Energy -H-	Shs	693.195	HKD 2,150	190.079,93	0,11
CNE1000002V2	China Telecom -H-	Shs	1.554.217	HKD 3,570	707.656,12	0,42
KYG215AT1023	China Zhongwang Holdings	Shs	475.200	HKD 3,190	193.334,57	0,11
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group	Shs	222.000	HKD 4,330	122.597,97	0,07

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KYG2744A1076	Da Ming International Holdings	Shs	340.000	HKD 1,700	73.717,44	0,04
KYG3701A1067	Future Land Development Holdings	Shs	609.734	HKD 6,840	531.910,92	0,32
KYG4402L1510	Hengan International Group	Shs	54.500	HKD 51,400	357.274,50	0,21
CNE100000353	Hisense Home Appliances Group -H-	Shs	99.235	HKD 7,530	95.302,05	0,06
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	177.000	HKD 15,600	352.160,19	0,21
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.540.000	HKD 5,250	1.700.730,16	1,01
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	166.000	HKD 9,960	210.867,58	0,13
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	986.242	HKD 5,230	657.851,06	0,39
KYG5471S1003	Leyou Technologies Holdings	Shs	235.000	HKD 2,530	75.828,21	0,05
KYG555551095	Logan Property Holdings	Shs	337.312	HKD 11,160	480.107,38	0,29
CNE100000FF3	Metallurgical Corporation of China -H-	Shs	559.000	HKD 1,760	125.477,79	0,07
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	271.000	HKD 90,050	3.112.399,96	1,85
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	1.146.000	HKD 4,780	698.642,35	0,42
CNE000000JM2	SDIC Power Holdings -A-	Shs	384.500	CNY 9,010	484.584,77	0,29
CNE100000171	Shandong Weigao Group Medical Polymer -H-	Shs	456.000	HKD 8,070	469.332,65	0,28
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	151.973	HKD 14,200	275.230,89	0,16
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	82.337	HKD 10,220	107.321,89	0,06
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	70.600	HKD 102,400	922.034,24	0,55
CNE100000494	Sichuan Expressway -H-	Shs	421.366	HKD 2,330	125.215,42	0,07
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	Shs	129.000	HKD 2,460	40.473,17	0,02
KYG837851081	Springland International Holdings	Shs	792.000	HKD 1,550	156.566,65	0,09
KYG857AW1047	Sun King Power Electronics Group	Shs	1.572.000	HKD 0,900	180.441,92	0,11
KYG8569A1067	Sunac China Holdings	Shs	156.000	HKD 31,500	626.725,76	0,37
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	143.900	HKD 330,200	6.060.106,49	3,60
KYG887641085	Tian Ge Interactive Holdings	Shs	348.488	HKD 2,000	88.891,50	0,05
CNE1000004G9	Tianjin Capital Environmental Protection Group -H-	Shs	719.005	HKD 2,700	247.592,83	0,15
KYG887851030	Tingyi Cayman Islands Holding	Shs	34.573	HKD 11,040	48.679,77	0,03
KYG9222R1065	Uni-President China Holdings	Shs	555.000	HKD 8,460	598.833,02	0,36
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	44.700	CNY 33,700	210.710,44	0,13
KYG982771092	Xtep International Holdings	Shs	478.547	HKD 4,240	258.781,27	0,15
KYG984191075	Yihai International Holding	Shs	178.000	HKD 46,600	1.057.909,00	0,63
KYG9884T1013	Yuzhou Properties	Shs	290.690	HKD 3,120	115.671,69	0,07
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	238.000	HKD 6,780	205.801,74	0,12
<b>Kolumbien</b>					<b>1.096.525,23</b>	<b>0,66</b>
COB51PA00076	Banco Davivienda	Shs	43.978	COP 41.980,000	533.613,63	0,32
COB07PA00086	Bancolombia	Shs	27.904	COP 43.280,000	349.062,12	0,21
COJ12PA00048	Corporación Financiera Colombiana	Shs	24.538	COP 27.800,000	197.166,43	0,12
COE15PA00026	Interconexion Electrica	Shs	3.120	COP 18.500,000	16.683,05	0,01
<b>Tschechische Republik</b>					<b>565.830,92</b>	<b>0,34</b>
CZ0008019106	Komerční banka	Shs	16.563	CZK 807,000	565.830,92	0,34
<b>Hongkong</b>					<b>8.582.955,63</b>	<b>5,11</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	126.200	HKD 74,050	1.191.864,30	0,71
KYG063181021	Ausnutria Dairy	Shs	261.239	HKD 10,240	341.177,48	0,20
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	79.000	HKD 36,050	363.224,18	0,22
HK0606037437	China Agri-Industries Holdings	Shs	421.000	HKD 2,550	136.919,30	0,08
HK0817039453	China Jinmao Holdings Group	Shs	1.110.000	HKD 4,490	635.640,72	0,38
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	317.000	HKD 29,350	1.186.614,80	0,71
HK0941009539	China Mobile	Shs	159.489	HKD 64,850	1.319.116,37	0,78
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	344.000	HKD 7,860	344.844,56	0,21
HK0000049939	China Unicom Hong Kong	Shs	904.000	HKD 8,320	959.255,17	0,57
BMG210901242	China Water Affairs Group	Shs	35.457	HKD 6,090	27.539,86	0,02
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	Shs	477.187	HKD 2,850	173.450,62	0,10
BMG313891027	Emperor Entertainment Hotel	Shs	710.000	HKD 1,530	138.545,42	0,08
HK0000077468	Far East Horizon	Shs	224.000	HKD 7,280	207.980,10	0,12
HK0000312568	Organic Tea Cosmetics Holdings	Shs	53.397	KRW 1.890,000	84.370,97	0,05
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings	Shs	150.000	HKD 14,600	279.310,01	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
BMG8065B1037	Shanghai Industrial Urban Development Group	Shs	150.000	HKD 0,990	18.939,51	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	229.454	HKD 22,900	670.152,29	0,40
KYG876551170	Texhong Textile Group	Shs	138.805	HKD 7,180	127.107,73	0,08
HK0123000694	Yuexiu Property	Shs	780.786	HKD 1,700	169.286,89	0,10
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	240.452	HKD 6,770	207.615,35	0,12
<b>Ungarn</b>					<b>1.298.169,90</b>	<b>0,77</b>
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	170.037	HUF 436,000	242.217,51	0,14
HU0000061726	OTP Bank	Shs	25.329	HUF 12.760,000	1.055.952,39	0,63
<b>Indien</b>					<b>16.451.449,26</b>	<b>9,78</b>
INE406A01037	Aurobindo Pharma	Shs	20.793	INR 588,550	172.988,06	0,10
INE238A01034	Axis Bank	Shs	76.778	INR 688,550	747.287,79	0,44
INE050A01025	Bombay Burmah Trading	Shs	5.797	INR 1.155,200	94.662,09	0,06
INE016A01026	Dabur India	Shs	127.324	INR 446,250	803.163,77	0,48
INE129A01019	GAIL India	Shs	114.547	INR 134,700	218.105,65	0,13
INE371A01025	Graphite India	Shs	7.078	INR 294,000	29.415,31	0,02
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	45.391	INR 1.089,050	698.768,27	0,42
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	50.944	INR 1.236,950	890.760,18	0,53
INE545A01016	HEG	Shs	4.565	INR 958,150	61.828,67	0,04
INE578A01017	HeidelbergCement India	Shs	8.446	INR 188,900	22.552,71	0,01
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	184.329	INR 189,100	492.720,69	0,29
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	67.788	INR 1.990,000	1.906.871,83	1,13
INE090A01021	ICICI Bank	Shs	86.285	INR 437,500	533.616,15	0,32
INE009A01021	Infosys	Shs	193.831	INR 806,000	2.208.380,40	1,31
INE154A01025	ITC	Shs	75.551	INR 257,850	275.374,02	0,16
INE019A01038	JSW Steel	Shs	60.961	INR 229,200	197.506,91	0,12
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	37.012	INR 1.480,000	774.318,93	0,46
INE536H01010	Mahindra CIE Automotive	Shs	7.390	INR 170,050	17.763,83	0,01
INE196A01026	Marico	Shs	54.824	INR 395,200	306.269,16	0,18
INE356A01018	Mphasis	Shs	46.756	INR 960,000	634.489,13	0,38
INE239A01016	Nestle India	Shs	6.585	INR 13.792,050	1.283.808,39	0,76
INE234A01025	Novartis India	Shs	17.080	INR 620,050	149.702,89	0,09
INE213A01029	Oil & Natural Gas	Shs	516.082	INR 131,800	961.500,97	0,57
INE603J01030	PI Industries	Shs	18.777	INR 1.302,300	345.662,97	0,21
INE603A01013	Prakash Industries	Shs	108.035	INR 46,750	71.394,00	0,04
INE050001010	Prakash Pipes	Shs	13.505	INR 70,300	13.420,40	0,01
INE058A01010	Sanofi India	Shs	1.433	INR 5.877,400	119.054,84	0,07
INE070A01015	Shree Cement	Shs	1.225	INR 19.032,000	329.561,24	0,20
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	32.866	INR 2.099,000	975.157,79	0,58
INE081A01012	Tata Steel	Shs	34.444	INR 353,150	171.944,54	0,10
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	80.383	INR 713,050	810.214,11	0,48
INE398A01010	Venky's India	Shs	5.841	INR 1.613,050	133.183,57	0,08
<b>Indonesien</b>					<b>4.275.452,17</b>	<b>2,55</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	491.500	IDR 30.275,000	1.048.267,88	0,62
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	5.182.799	IDR 4.130,000	1.507.922,50	0,90
ID1000068604	Gudang Garam	Shs	141.600	IDR 52.125,000	519.964,78	0,31
ID1000062201	Indah Kiat Pulp & Paper	Shs	461.300	IDR 6.525,000	212.045,26	0,13
ID1000126907	Japfa Comfeed Indonesia	Shs	1.522.287	IDR 1.540,000	165.151,25	0,10
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	4.848.184	IDR 1.030,000	351.787,92	0,21
ID1000060403	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia	Shs	436.000	IDR 10.550,000	324.043,68	0,19
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	175.100	IDR 1.210,000	14.925,75	0,01
ID1000127400	Sri Rejeki Isman	Shs	5.826.300	IDR 320,000	131.343,15	0,08
<b>Malaysia</b>					<b>2.915.594,83</b>	<b>1,74</b>
MYL694700005	DiGi.Com	Shs	127.600	MYR 4,750	144.653,94	0,09
MYL926100008	Gadang Holdings	Shs	1.487.900	MYR 0,650	230.819,81	0,14
MYL432400009	Hengyuan Refining	Shs	99.542	MYR 4,390	104.293,41	0,06
MYL501400005	Malaysia Airports Holdings	Shs	191.700	MYR 8,650	395.752,98	0,24

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
MYL386700008	Malaysian Pacific Industries	Shs	84.800	MYR 9,140	184.981,38	0,11
MYL886900009	Press Metal Aluminium Holdings	Shs	315.622	MYR 4,760	358.558,64	0,21
MYL106600009	RHB Bank	Shs	497.700	MYR 5,640	669.935,08	0,40
MYL521100007	Sunway	Shs	420.949	MYR 1,720	172.800,07	0,10
MYL711300003	Top Glove	Shs	615.600	MYR 4,450	653.799,52	0,39
<b>Mexiko</b>					<b>3.248.423,53</b>	<b>1,93</b>
MXP000511016	Alfa -A-	Shs	396.920	MXN 17,380	350.193,90	0,21
MX41BB000000	Banco del Bajío	Shs	65.173	MXN 32,830	108.616,15	0,06
MX41BS060005	Banco Santander Mexico Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander -B-	Shs	283.121	MXN 25,170	361.752,15	0,22
MX01VE0M0003	Corporation Inmobiliaria Vesta	Shs	194.041	MXN 30,130	296.789,45	0,18
MX01OM000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	Shs	32.088	MXN 114,900	187.162,35	0,11
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	213.835	MXN 106,880	1.160.195,18	0,69
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco -B-	Shs	19.821	MXN 88,110	88.655,68	0,05
MXP524131127	Industrias CH -B-	Shs	39.567	MXN 78,290	157.251,66	0,09
MX01ME090003	Megacable Holdings	Shs	67.292	MXN 80,230	274.066,56	0,16
MXP9802B1093	Vitro -A-	Shs	77.664	MXN 42,350	166.966,36	0,10
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	32.671	MXN 58,350	96.774,09	0,06
<b>Monaco</b>					<b>150.707,70</b>	<b>0,09</b>
BMG375851091	GasLog	Shs	11.710	USD 12,870	150.707,70	0,09
<b>Philippinen</b>					<b>730.976,50</b>	<b>0,43</b>
PHY003341054	Alliance Global Group	Shs	1.295.600	PHP 10,900	272.468,45	0,16
PHY272571498	Globe Telecom	Shs	3.970	PHP 1.830,000	140.171,72	0,08
PHY594811127	Megaworld	Shs	3.775.600	PHP 4,370	318.336,33	0,19
<b>Polen</b>					<b>1.068.907,77</b>	<b>0,64</b>
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Shs	18.384	PLN 50,500	232.115,41	0,14
PLLOTOS00025	Grupa Lotos	Shs	27.454	PLN 87,900	603.346,90	0,36
PLJSW0000015	Jastrzebska Spolka Weglowa	Shs	7.102	PLN 21,900	38.886,37	0,02
PLPLAYW00015	PlayWay	Shs	1.685	PLN 189,000	79.622,22	0,05
PLTAURN00011	Tauron Polska Energia	Shs	300.466	PLN 1,530	114.936,87	0,07
<b>Russland</b>					<b>308.971,70</b>	<b>0,18</b>
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	53.191	GBP 4,712	308.971,70	0,18
<b>Singapur</b>					<b>2.062.446,80</b>	<b>1,22</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	80.625	HKD 72,350	743.961,83	0,44
BMG210821051	China Yuchai International	Shs	6.127	USD 12,980	79.528,46	0,05
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	307.525	SGD 2,410	536.005,82	0,32
KYG6771K1022	IGG	Shs	121.000	HKD 4,880	75.309,12	0,04
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	226.000	SGD 3,840	627.641,57	0,37
<b>Südafrika</b>					<b>7.850.488,28</b>	<b>4,67</b>
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	10.907	ZAR 908,010	652.093,17	0,39
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings	Shs	9.838	ZAR 1.276,880	827.123,98	0,49
ZAE000084992	Exxaro Resources	Shs	55.727	ZAR 130,000	477.004,77	0,28
ZAE000081949	Investec	Shs	51.588	ZAR 79,890	271.365,62	0,16
ZAE000127148	Liberty Holdings	Shs	38.996	ZAR 113,190	290.630,93	0,17
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings	Shs	178.743	ZAR 22,680	266.922,88	0,16
ZAE000090692	Metair Investments	Shs	22.076	ZAR 23,100	33.577,32	0,02
ZAE000042164	MTN Group	Shs	33.508	ZAR 97,410	214.914,52	0,13
ZAE000265971	MultiChoice Group	Shs	12.495	ZAR 117,970	97.055,81	0,06
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	15.144	ZAR 2.316,250	2.309.615,80	1,38
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	51.179	ZAR 229,110	772.057,33	0,46
ZAE000255360	Old Mutual (traded in South Africa)	Shs	397.632	ZAR 19,560	512.110,74	0,30
ZAE000255360	Old Mutual (traded in United Kingdom)	Shs	388.242	GBP 1,046	500.382,17	0,30
ZAE000044897	Telkom	Shs	105.063	ZAR 70,510	487.769,03	0,29
ZAE000273116	Tsogo Sun Gaming	Shs	121.946	ZAR 12,870	103.337,94	0,06
ZAE000272522	Tsogo Sun Hotels	Shs	121.946	ZAR 4,300	34.526,27	0,02
<b>Südkorea</b>					<b>16.468.796,33</b>	<b>9,79</b>
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	6.018	KRW 64.200,000	322.999,29	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7067170001	Autech	Shs	8.499	KRW 11.700,000	83.131,97	0,05
KR7030000004	Cheil Worldwide	Shs	18.391	KRW 24.800,000	381.304,02	0,23
KR7000210005	Daelim Industrial	Shs	3.084	KRW 104.000,000	268.140,28	0,16
KR7001680008	Daesang	Shs	11.123	KRW 22.250,000	206.902,77	0,12
KR7003090008	Daewoong	Shs	7.195	KRW 14.750,000	88.723,20	0,05
KR7000640003	Dong-A Socio Holdings	Shs	852	KRW 87.400,000	62.253,73	0,04
KR7241560002	Doosan Bobcat	Shs	2.694	KRW 35.400,000	79.728,80	0,05
KR7005250006	Green Cross Holdings	Shs	1.764	KRW 20.850,000	30.748,15	0,02
KR7006360002	GS Engineering & Construction	Shs	7.939	KRW 33.000,000	219.025,21	0,13
KR7000370007	Hanwha General Insurance	Shs	27.889	KRW 3.010,000	70.180,07	0,04
KR7243070000	Huons	Shs	3.885	KRW 42.350,000	137.549,43	0,08
KR7084110006	Huons Global	Shs	3.898	KRW 28.250,000	92.060,78	0,05
KR7227840006	Hyundai Corporation Holdings	Shs	8.170	KRW 15.750,000	107.576,39	0,06
KR7024110009	Industrial Bank of Korea	Shs	58.618	KRW 13.200,000	646.873,39	0,38
KR7175330000	JB Financial Group	Shs	53.843	KRW 5.620,000	252.976,35	0,15
KR7021320007	KCC Engineering & Construction	Shs	19.002	KRW 6.710,000	106.594,84	0,06
KR7123890006	Korea Asset In Trust Real Estate Investment Trust	Shs	46.893	KRW 3.375,000	132.311,06	0,08
KR7034830000	Korea Real Estate Investment & Trust	Shs	62.759	KRW 2.090,000	109.657,07	0,07
KR7003690005	Korean Reinsurance	Shs	18.660	KRW 8.010,000	124.956,40	0,07
KR7033780008	KT&G	Shs	6.702	KRW 105.500,000	591.113,99	0,35
KR7009290008	Kwang Dong Pharmaceutical	Shs	27.226	KRW 6.750,000	153.639,18	0,09
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	608	KRW 1.307.000,000	664.344,77	0,40
KR7032640005	LG Uplus	Shs	33.875	KRW 13.650,000	386.568,37	0,23
KR7000400002	Lotte Non-Life Insurance	Shs	108.250	KRW 2.120,000	191.857,21	0,11
KR7001800002	Orion Holdings	Shs	7.611	KRW 15.900,000	101.170,34	0,06
KR7005500004	Samjin Pharmaceutical	Shs	2.715	KRW 25.200,000	57.198,51	0,03
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	122.630	KRW 49.050,000	5.028.634,79	3,00
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	29.611	KRW 39.500,000	977.832,63	0,58
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	4.105	KRW 223.000,000	765.301,17	0,46
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	32.586	KRW 41.800,000	1.138.732,43	0,68
KR7000660001	SK Hynix	Shs	12.703	KRW 82.200,000	872.956,23	0,52
KR7017670001	SK Telecom	Shs	3.543	KRW 241.500,000	715.323,75	0,43
KR7041510009	SM Entertainment	Shs	3.466	KRW 33.300,000	96.491,08	0,06
KR7192440006	Spigen Korea	Shs	4.035	KRW 56.500,000	190.592,74	0,11
KR7003240009	Taekwang Industrial	Shs	139	KRW 1.130.000,000	131.312,96	0,08
KR7108230004	Toptec	Shs	9.465	KRW 8.490,000	67.180,41	0,04
KR7095720009	Woongjin Thinkbig	Shs	87.036	KRW 2.400,000	174.632,28	0,10
KR7316140003	Woori Financial Group	Shs	61.510	KRW 12.450,000	640.220,29	0,38
<b>Taiwan</b>					<b>17.170.474,56</b>	<b>10,22</b>
TW0005536007	Acter	Shs	15.360	TWD 158,500	78.472,18	0,05
TW0002489002	AmTRAN Technology	Shs	354.000	TWD 11,550	131.789,39	0,08
TW0006138001	Anpec Electronics	Shs	16.000	TWD 62,200	32.077,87	0,02
TW0003017000	Asia Vital Components	Shs	331.000	TWD 38,000	405.421,52	0,24
TW0002409000	AU Optronics	Shs	457.000	TWD 7,860	115.780,11	0,07
TW0004123005	Center Laboratories	Shs	118.960	TWD 59,600	228.529,58	0,14
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	93.240	TWD 125,000	375.670,84	0,22
TW0006412000	Chicony Power Technology	Shs	87.518	TWD 56,000	157.972,18	0,09
TW0002883006	China Development Financial Holding	Shs	1.331.854	TWD 9,240	396.664,92	0,24
TW0001305001	China General Plastics	Shs	51.520	TWD 19,850	32.963,37	0,02
TW0002204005	China Motor	Shs	342.000	TWD 24,650	271.730,41	0,16
TW0008358003	Co-Tech Development	Shs	11.920	TWD 40,600	15.599,03	0,01
TW0002884004	E,Sun Financial Holding	Shs	582.144	TWD 26,250	492.555,24	0,29
TW0003016002	Episil-Precision	Shs	118.000	TWD 48,400	184.086,77	0,11
TW0005299002	Excelliance MOS	Shs	53.964	TWD 115,500	200.900,64	0,12
TW0002845005	Far Eastern International Bank	Shs	762.238	TWD 12,000	294.826,86	0,18
TW0001402006	Far Eastern New Century	Shs	421.522	TWD 28,650	389.260,27	0,23

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0008131004	Formosa Advanced Technologies	Shs	132.000	TWD 34,050	144.872,60	0,09
TW0001434009	Formosa Taffeta	Shs	70.000	TWD 33,800	76.262,31	0,05
KYG3790U1040	GEM Services	Shs	36.900	TWD 66,000	78.499,25	0,05
TW0006191000	Global Brands Manufacture	Shs	105.000	TWD 16,950	57.365,95	0,03
TW0001210003	Great Wall Enterprise	Shs	174.673	TWD 37,700	212.257,15	0,13
TW0002488004	Hanpin Electron	Shs	32.449	TWD 33,550	35.090,46	0,02
TW0003026001	Holy Stone Enterprise	Shs	10.000	TWD 91,200	29.396,12	0,02
TW0001229003	Lien Hwa Industrial	Shs	270.260	TWD 33,700	293.566,76	0,17
TW0003706008	Mitac Holdings	Shs	1.378.341	TWD 26,150	1.161.779,15	0,69
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	12.000	TWD 540,000	208.867,19	0,12
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	94.000	TWD 87,200	264.204,10	0,16
TW0002890001	SinoPac Financial Holdings	Shs	1.684.000	TWD 12,100	656.784,15	0,39
TW0008112004	Supreme Electronics	Shs	115.014	TWD 29,000	107.508,78	0,06
TW0006214000	Systemx	Shs	135.332	TWD 73,000	318.433,37	0,19
TW0005880009	Taiwan Cooperative Financial Holding	Shs	467.620	TWD 20,500	308.988,38	0,18
TW0002633005	Taiwan High Speed Rail	Shs	324.000	TWD 35,300	368.650,58	0,22
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	825.500	TWD 272,000	7.237.376,91	4,31
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	67.000	TWD 142,000	306.660,86	0,18
TW0004540000	TBI Motion Technology	Shs	60.056	TWD 61,000	118.081,39	0,07
TW0001605004	Walsin Lihwa	Shs	278.000	TWD 14,500	129.929,57	0,08
TW0002492006	Walsin Technology	Shs	31.000	TWD 174,500	174.362,20	0,10
TW0003702007	WPG Holdings	Shs	400.360	TWD 38,200	492.957,24	0,29
TW0002327004	Yageo	Shs	11.907	TWD 246,500	94.605,09	0,06
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	821.183	TWD 18,500	489.673,82	0,29
<b>Thailand</b>					<b>4.616.250,92</b>	<b>2,75</b>
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	312.937	THB 74,750	764.945,74	0,45
TH0001010014	Bangkok Bank	Shs	93.400	THB 175,000	534.499,67	0,32
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	181.400	THB 81,000	480.490,52	0,29
TH0661010015	Home Product Center	Shs	1.324.918	THB 17,200	745.212,22	0,44
TH1027010012	Indorama Ventures	Shs	340.700	THB 32,500	362.091,24	0,22
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	91.153	THB 157,500	469.476,70	0,28
TH0646010Z18	PTT	Shs	110.000	THB 46,000	165.467,63	0,10
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	197.975	THB 121,000	783.354,32	0,47
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	177.600	THB 53,500	310.712,88	0,18
<b>Niederlande</b>					<b>1.106.154,48</b>	<b>0,66</b>
NL0013654783	Prosus	Shs	15.144	EUR 66,800	1.106.154,48	0,66
<b>Türkei</b>					<b>507.240,57</b>	<b>0,30</b>
TRAEGEEN91H5	EGE Endustri VE Ticaret	Shs	3.927	TRY 464,000	322.657,58	0,19
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	121.499	TRY 5,940	127.797,43	0,08
TRETKHO00012	Tekfen Holding	Shs	16.496	TRY 19,440	56.785,56	0,03
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>47.310,01</b>	<b>0,03</b>
IE0000590798	Dragon Oil	Shs	4.861	GBP 7,895	47.310,01	0,03
<b>USA</b>					<b>253.853,64</b>	<b>0,15</b>
US11135F1012	Broadcom	Shs	926	USD 274,140	253.853,64	0,15
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>19.237.150,32</b>	<b>11,44</b>
<b>Brasilien</b>					<b>1.059.385,36</b>	<b>0,63</b>
US71654V1017	Petroleo Brasileiro (ADR's)	Shs	80.014	USD 13,240	1.059.385,36	0,63
<b>China</b>					<b>10.289.738,02</b>	<b>6,12</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	55.006	USD 165,980	9.129.895,88	5,44
US05278C1071	Autohome (ADR's)	Shs	10.011	USD 86,120	862.147,32	0,51
US48205B1070	Jupai Holdings (ADR's)	Shs	31.515	USD 2,360	74.375,40	0,04
US69354V1089	PPDAI Group (ADR's)	Shs	65.619	USD 2,900	190.295,10	0,11
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Shs	2.564	USD 12,880	33.024,32	0,02
<b>Kolumbien</b>					<b>1.016.332,48</b>	<b>0,60</b>
US2791581091	Ecopetrol (ADR's)	Shs	58.952	USD 17,240	1.016.332,48	0,60
<b>Indien</b>					<b>437.672,41</b>	<b>0,26</b>
US92242Y1001	Vedanta (ADR's)	Shs	49.343	USD 8,870	437.672,41	0,26

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Mexiko</b>						<b>531.847,68</b>	<b>0,32</b>
US4564631087	Industrias Bachoco (ADR's)	Shs	9.893	USD 53,760	531.847,68	0,32	
<b>Russland</b>						<b>5.536.744,67</b>	<b>3,29</b>
US37949E2046	Globaltrans Investment (GDR's)	Shs	21.233	USD 8,650	183.665,45	0,11	
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	22.676	USD 83,280	1.888.457,28	1,12	
US5591892048	Magnitogorsk Iron & Steel Works (GDR's)	Shs	25.575	USD 7,850	200.763,75	0,12	
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	18.308	USD 25,470	466.304,76	0,28	
US67011E2046	Novolipetsk Steel (GDR's)	Shs	10.391	USD 21,920	227.770,72	0,14	
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's) (traded in United Kingdom)	Shs	48.664	USD 14,180	690.055,52	0,41	
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's) (traded in USA)	Shs	62.914	USD 14,190	892.749,66	0,53	
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	55.532	USD 14,620	811.877,84	0,48	
US46630Q2021	VTB Bank (GDR's)	Shs	133.766	USD 1,309	175.099,69	0,10	
<b>Taiwan</b>						<b>365.429,70</b>	<b>0,22</b>
US4380908057	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	77.751	USD 4,700	365.429,70	0,22	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>718.752,84</b>	<b>0,43</b>
<b>Mexiko</b>						<b>253.903,83</b>	<b>0,15</b>
MXCFFIOU0002	Macquarie Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	203.154	MXN 24,620	253.903,83	0,15	
<b>Südafrika</b>						<b>464.849,01</b>	<b>0,28</b>
ZAE000203063	Emira Property Fund Real Estate Investment Trust	Shs	198.804	ZAR 12,410	162.446,59	0,10	
ZAE000190252	Redefine Properties Real Estate Investment Trust	Shs	585.062	ZAR 7,850	302.402,42	0,18	
<b>Optionsscheine</b>						<b>45.125,09</b>	<b>0,03</b>
<b>Malaysia</b>						<b>45.125,09</b>	<b>0,03</b>
MYL5199WCV34	Hibiscus Petroleum -Warrants-	Shs	467.260	MYR 0,285	31.782,60	0,02	
MYL5211WBYA5	Sunway -Warrants-	Shs	157.479	MYR 0,355	13.342,49	0,01	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>154.922.192,91</b>	<b>92,13</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>12.095.125,85</b>	<b>7,20</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>12.095.125,85</b>	<b>7,20</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			11.985.125,85	7,13	
		USD			110.000,00	0,07	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>12.095.125,85</b>	<b>7,20</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
				<b>-123.783,26</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
				<b>-123.783,26</b>	<b>-0,06</b>
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-10.719,68		0,47	0,00
Sold GBP / Bought INR - 15 Nov 2019	GBP	-438,01		11,53	0,00
Sold EUR / Bought INR - 15 Nov 2019	EUR	-98.494,44		3.643,29	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019	EUR	-62.106,74		636,78	0,00
Sold GBP / Bought SGD - 15 Nov 2019	GBP	-198,41		0,25	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-1.075,98		8,56	0,00
Sold ZAR / Bought GBP - 15 Nov 2019	ZAR	-47.520,85		59,73	0,00
Sold COP / Bought GBP - 15 Nov 2019	COP	-853.729,92		5,43	0,00
Sold CLP / Bought GBP - 15 Nov 2019	CLP	-189.612,00		2,50	0,00
Sold BRL / Bought GBP - 18 Nov 2019	BRL	-14.264,53		53,86	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2019	PLN	-1.815,49		8,07	0,00
Sold HUF / Bought GBP - 15 Nov 2019	HUF	-108.457,77		8,86	0,00
Sold CZK / Bought GBP - 15 Nov 2019	CZK	-1.167,21		0,39	0,00
Sold GBP / Bought HKD - 15 Nov 2019	GBP	-539,40		9,98	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-135.811,97		1.151,90	0,00
Sold GBP / Bought TWD - 15 Nov 2019	GBP	-223,78		1,40	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-4.137,41		1,67	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2019	BRL	-3.377.461,50		2.576,18	0,00
Sold COP / Bought EUR - 15 Nov 2019	COP	-301.489.974,41		792,58	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-397.976,61		607,19	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2019	HUF	-29.145.308,90		1.139,27	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2019	ZAR	-10.744.680,98		5.965,53	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-1.742.637,54		10.771,29	0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-268,90		-0,02	0,00
Sold INR / Bought GBP - 15 Nov 2019	INR	-376.359,31		-110,23	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 Nov 2019	SGD	-842,83		-1,38	0,00
Sold TWD / Bought GBP - 15 Nov 2019	TWD	-193.968,00		-34,52	0,00
Sold TRY / Bought GBP - 15 Nov 2019	TRY	-1.586,83		-5,34	0,00
Sold MXN / Bought GBP - 15 Nov 2019	MXN	-18.732,04		-4,09	0,00
Sold MYR / Bought GBP - 15 Nov 2019	MYR	-3.764,56		-1,90	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 Nov 2019	HKD	-99.862,48		-13,28	0,00
Sold IDR / Bought GBP - 15 Nov 2019	IDR	-18.659.595,00		-0,84	0,00
Sold KRW / Bought GBP - 15 Nov 2019	KRW	-6.013.059,00		-10,70	0,00
Sold THB / Bought GBP - 15 Nov 2019	THB	-42.120,59		-3,02	0,00
Sold PHP / Bought GBP - 15 Nov 2019	PHP	-14.365,66		-1,35	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 18 Nov 2019	CAD	-59,49		-0,64	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-3.332.034,31		-24.960,45	-0,01
Sold GBP / Bought ZAR - 15 Nov 2019	GBP	-527,69		-15,74	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2019	EUR	-118.376,01		-2.839,11	0,00
Sold CNH / Bought GBP - 15 Nov 2019	CNH	-998,62		-0,08	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 Nov 2019	EUR	-56.655,35		-23,87	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-7.539,95		-15,64	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2019	KRW	-1.406.589.432,00		-15.035,42	-0,01
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2019	MYR	-788.446,19		-2.344,31	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2019	TWD	-45.239.525,00		-21.921,96	-0,01
Sold INR / Bought EUR - 15 Nov 2019	INR	-87.301.058,11		-35.835,99	-0,02
Sold CLP / Bought EUR - 15 Nov 2019	CLP	-53.873.774,00		-154,15	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2019	IDR	-4.417.130.004,00		-3.417,04	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 15 Nov 2019	PHP	-4.329.380,87		-1.330,20	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-499.496,58		-52,25	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-66.599,81		-792,25	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2019	MXN	-5.489.692,10		-3.562,78	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2019	ILS	-20.041,22		-120,57	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 Nov 2019	TRY	-207.937,69		-1.023,13	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2019	THB	-9.344.337,63		-3.655,06	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-212.466,90		-1.872,84	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-23.235.069,96		-31.688,01	-0,02
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-13.049,94		-2,81	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019	CNH	-297.039,37		-389,00	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-123.783,26</b>	<b>-0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>1.231.134,94</b>	<b>0,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>168.124.670,44</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	120,98	121,16	130,22
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	119,14	118,86	126,84
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.198,40	1.203,84	1.292,08
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.255,27	1.239,33	1.308,56
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.130,11	1.115,00	1.178,12
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.006,95	1.076,56	1.149,29
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.212,15	1.215,00	1.302,60
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	96,78	95,82	101,48
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	1.246,78	1.252,21	1.346,02
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS1/ISIN: LU1941711373	99,71	--	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J36/ISIN: LU1543696949	51,11	54,01	56,85
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	9,62	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.004,89	1.070,65	1.167,44
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 5U3/ISIN: LU1698897672	8,66	9,07	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	886,36	925,99	--
Aktienumlauf in Stück	202.809	755.196	598.937
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	31.996	17.390	224.425
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	8.778	1.171	509
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.700	6.798	34.913
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	8.934	10.151	79.136
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	25.627	26.496	26.547
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	10.247	7.952	67.557
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	731	798	6.345
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	19.762	589.368	9.943
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	36.297	51.621	70.574
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS1/ISIN: LU1941711373	3.019	--	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J36/ISIN: LU1543696949	774	128	964
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	1.538	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	43.386	43.169	78.024
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 5U3/ISIN: LU1698897672	118	118	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	9.902	37	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	168,1	259,0	552,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	24,78
Taiwan	10,44
Indien	10,04
Südkorea	9,79
Brasilien	7,54
Hongkong	5,11
Südafrika	4,95
Russland	3,47
Thailand	2,75
Indonesien	2,55
Mexiko	2,40
Sonstige Länder	8,31
Sonstige Vermögenswerte	7,87
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.437,83
- negativer Zinssatz	-71.758,83
Dividenden	6.582.888,25
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.515.567,25</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-423,55
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-32.239,94
Pauschalvergütung	-2.418.279,43
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.451.302,26</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.064.264,99</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.034.364,21
- Finanztermingeschäften	821.125,36
- Devisentermingeschäften	-442.186,05
- Devisen	-2.991.364,81
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>417.475,28</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.808.524,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-250.240,61
- Devisen	-112.944,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-18.754.234,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 157.838.463,01)	154.922.192,91
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.095.125,85
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	395.412,72
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.008.861,24
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.322,45
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	27.456,71
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>168.453.371,88</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.913,02
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-562,96
Kapitalertragsteuer	-31.467,13
Sonstige Verbindlichkeiten	-143.518,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-151.239,97
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-328.701,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>168.124.670,44</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	259.035.332,78
Mittelzuflüsse	314.276.582,00
Mittelrückflüsse	-384.453.897,44
Ausschüttung	-1.979.112,72
Betriebsergebnis	-18.754.234,18
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>168.124.670,44</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	755.196
- ausgegeben	671.894
- zurückgenommen	-1.224.281
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>202.809</b>

# Allianz Best Styles Euroland Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>158.131.043,30</b>	<b>98,65</b>
<b>Aktien</b>					<b>157.328.633,78</b>	<b>98,15</b>
<b>Österreich</b>					<b>2.957.747,72</b>	<b>1,84</b>
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	5.982	EUR 30,470	182.271,54	0,11
AT0000743059	OMV	Shs	29.829	EUR 49,640	1.480.711,56	0,92
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	25.676	EUR 21,670	556.398,92	0,35
AT0000937503	voestalpine	Shs	8.144	EUR 21,540	175.421,76	0,11
AT0000831706	Wienerberger	Shs	24.887	EUR 22,620	562.943,94	0,35
<b>Belgien</b>					<b>4.222.545,19</b>	<b>2,64</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	15.424	EUR 86,790	1.338.648,96	0,84
BE0003818359	Galapagos	Shs	7.609	EUR 140,950	1.072.488,55	0,67
BE0003470755	Solvay	Shs	10.096	EUR 95,560	964.773,76	0,60
BE0003739530	UCB	Shs	12.659	EUR 66,880	846.633,92	0,53
<b>Finnland</b>					<b>5.802.470,11</b>	<b>3,62</b>
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	10.259	EUR 58,060	595.637,54	0,37
FI0009013296	Neste	Shs	41.322	EUR 30,020	1.240.486,44	0,77
FI0009000681	Nokia	Shs	429.704	EUR 4,623	1.986.521,59	1,24
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	460	EUR 6,470	2.976,20	0,00
FI0009003305	Sampo -A-	Shs	4.600	EUR 36,420	167.532,00	0,11
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	85.747	EUR 11,095	951.362,97	0,59
FI4000074984	Valmet	Shs	48.281	EUR 17,770	857.953,37	0,54
<b>Frankreich</b>					<b>53.941.505,46</b>	<b>33,66</b>
FR0000120073	Air Liquide	Shs	11.427	EUR 129,950	1.484.938,65	0,93
NL0000235190	Airbus	Shs	16.254	EUR 118,880	1.932.275,52	1,21
FR0000071946	Alten	Shs	5.400	EUR 105,000	567.000,00	0,35
FR0000051732	Atos	Shs	13.452	EUR 64,860	872.496,72	0,54
FR0000120628	AXA	Shs	45.516	EUR 23,210	1.056.426,36	0,66
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	33.588	EUR 44,845	1.506.253,86	0,94
FR0000120503	Bouygues	Shs	35.318	EUR 36,420	1.286.281,56	0,80
FR0000120172	Carrefour	Shs	45.794	EUR 16,300	746.442,20	0,47
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	Shs	20.885	EUR 44,840	936.483,40	0,58
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	59.066	EUR 17,790	1.050.784,14	0,66
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	40.058	EUR 36,155	1.448.296,99	0,90
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	3.902	EUR 102,200	398.784,40	0,25
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	117.568	EUR 11,220	1.319.112,96	0,82
FR0000120644	Danone	Shs	15.949	EUR 80,100	1.277.514,90	0,80
FR0010908533	Edenred	Shs	35.280	EUR 44,070	1.554.789,60	0,97
FR0000130452	Eiffage	Shs	12.483	EUR 94,640	1.181.391,12	0,74
FR0010242511	Électricité de France	Shs	73.800	EUR 10,325	761.985,00	0,48
FR0010208488	Engie	Shs	112.557	EUR 14,690	1.653.462,33	1,03
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	5.168	EUR 131,000	677.008,00	0,42
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	35.387	EUR 17,055	603.525,29	0,38
FR0000121147	Faurecia	Shs	21.858	EUR 43,920	960.003,36	0,60
FR0000052292	Hermès International	Shs	1.126	EUR 629,200	708.479,20	0,44
FR0000121485	Kering	Shs	5.233	EUR 464,750	2.432.036,75	1,52
FR0010386334	Korian	Shs	31.000	EUR 37,660	1.167.460,00	0,73
FR0000130213	Lagardère	Shs	37.178	EUR 20,420	759.174,76	0,47
FR0000120321	L'Oréal	Shs	6.719	EUR 253,200	1.701.250,80	1,06
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	8.672	EUR 361,900	3.138.396,80	1,96
FR0000120560	Neopost	Shs	25.500	EUR 19,210	489.855,00	0,31
FR0000044448	Nexans	Shs	13.146	EUR 33,620	441.968,52	0,28
FR0000133308	Orange	Shs	102.196	EUR 14,335	1.464.979,66	0,91
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	5.124	EUR 162,000	830.088,00	0,52
FR0000121501	Peugeot	Shs	41.138	EUR 23,020	946.996,76	0,59
FR0000131906	Renault	Shs	8.461	EUR 53,050	448.856,05	0,28
FR0000073272	Safran	Shs	7.789	EUR 144,750	1.127.457,75	0,70
FR0000120578	Sanofi*	Shs	57.126	EUR 84,400	4.821.434,40	3,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.  
Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	13.967	EUR 79,900	1.115.963,30	0,70
FR0010411983	SCOR	Shs	21.309	EUR 37,840	806.332,56	0,50
FR0000130809	Société Générale	Shs	29.136	EUR 25,220	734.809,92	0,46
FR0000051807	Teleperformance	Shs	4.969	EUR 196,900	978.396,10	0,61
FR0000121329	Thales	Shs	8.230	EUR 104,950	863.738,50	0,54
FR0000120271	TOTAL*	Shs	76.557	EUR 47,570	3.641.816,49	2,27
FR0000125486	Vinci	Shs	8.819	EUR 97,900	863.380,10	0,54
FR0000127771	Vivendi	Shs	33.302	EUR 25,240	840.542,48	0,52
FR0011981968	Worldline	Shs	5.952	EUR 57,600	342.835,20	0,21
<b>Deutschland</b>					<b>38.741.856,64</b>	<b>24,18</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	6.465	EUR 283,150	1.830.564,75	1,14
DE0008404005	Allianz	Shs	15.931	EUR 212,350	3.382.947,85	2,11
DE0006766504	Aurubis	Shs	15.773	EUR 41,180	649.532,14	0,41
DE000BASF111	BASF	Shs	21.432	EUR 63,990	1.371.433,68	0,86
DE000BAY0017	Bayer*	Shs	22.526	EUR 65,060	1.465.541,56	0,91
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	16.761	EUR 64,340	1.078.402,74	0,67
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke	Shs	4.349	EUR 51,000	221.799,00	0,14
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	3.504	EUR 107,800	377.731,20	0,24
DE0007257503	CECONOMY	Shs	53.000	EUR 5,000	265.000,00	0,17
DE0005439004	Continental	Shs	1.471	EUR 117,920	173.460,32	0,11
DE0007100000	Daimler	Shs	31.299	EUR 45,550	1.425.669,45	0,89
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	5.809	EUR 143,000	830.687,00	0,52
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	55.784	EUR 14,420	804.405,28	0,50
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	65.490	EUR 11,270	738.072,30	0,46
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	17.256	EUR 30,375	524.151,00	0,33
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	181.978	EUR 15,342	2.791.906,48	1,74
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	26.279	EUR 33,660	884.551,14	0,55
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	6.000	EUR 154,100	924.600,00	0,58
DE000A13SX22	Hella	Shs	5.440	EUR 41,100	223.584,00	0,14
DE0006048408	Henkel	Shs	5.882	EUR 83,050	488.500,10	0,30
DE0006048432	Henkel	Shs	10.791	EUR 89,880	969.895,08	0,61
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	24.976	EUR 16,366	408.757,22	0,26
DE000KSAG888	K+S	Shs	52.610	EUR 12,640	664.990,40	0,41
DE000KGX8881	KION Group	Shs	5.542	EUR 48,200	267.124,40	0,17
DE0005408884	Leoni	Shs	23.051	EUR 11,530	265.778,03	0,17
DE0006599905	Merck	Shs	13.638	EUR 103,300	1.408.805,40	0,88
DE000BFB0019	METRO	Shs	38.664	EUR 14,565	563.141,16	0,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	7.263	EUR 236,800	1.719.878,40	1,07
DE0006969603	Puma	Shs	7.710	EUR 69,850	538.543,50	0,34
DE0007164600	SAP	Shs	30.899	EUR 107,560	3.323.496,44	2,08
DE0007236101	Siemens*	Shs	25.843	EUR 98,050	2.533.906,15	1,58
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	3.214	EUR 68,560	220.351,84	0,14
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	48.000	EUR 13,780	661.440,00	0,41
DE000A2GS401	Software	Shs	3.100	EUR 25,000	77.500,00	0,05
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	48.766	EUR 20,800	1.014.332,80	0,63
DE000TLX1005	Talanx	Shs	10.768	EUR 39,400	424.259,20	0,26
DE000TUAG000	TUI	Shs	57.918	EUR 10,605	614.220,39	0,38
DE0007664039	Volkswagen	Shs	11.642	EUR 155,720	1.812.892,24	1,13
DE0007664005	Volkswagen	Shs	3.000	EUR 157,300	471.900,00	0,29
DE0007472060	Wirecard	Shs	2.232	EUR 147,000	328.104,00	0,20
<b>Irland</b>					<b>2.301.962,15</b>	<b>1,44</b>
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	7.167	USD 55,440	363.380,74	0,23
IE0001827041	CRH	Shs	18.353	EUR 31,410	576.467,73	0,36
IE0000669501	Glanbia	Shs	45.524	EUR 11,360	517.152,64	0,32
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	30.482	EUR 27,720	844.961,04	0,53
<b>Italien</b>					<b>9.326.007,45</b>	<b>5,82</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0001233417	A2A	Shs	334.055	EUR 1,672	558.372,93	0,35
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	72.736	EUR 17,830	1.296.882,88	0,81
IT0005218380	Banco BPM	Shs	157.774	EUR 1,857	292.907,43	0,18
IT0000066123	BPER Banca	Shs	76.027	EUR 3,535	268.755,45	0,17
IT0005252207	Davide Campari-Milano	Shs	144.006	EUR 8,180	1.177.969,08	0,73
IT0003128367	Enel	Shs	193.190	EUR 6,759	1.305.771,21	0,81
IT0003132476	Eni	Shs	61.225	EUR 14,022	858.496,95	0,54
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	162.297	EUR 2,171	352.346,79	0,22
IT0005043507	OVS	Shs	201.106	EUR 1,717	345.299,00	0,22
IT0000433307	Saras	Shs	529.762	EUR 1,559	825.898,96	0,52
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	2.108.765	EUR 0,522	1.099.720,95	0,69
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	908.300	EUR 0,500	454.513,32	0,28
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	42.473	EUR 5,826	247.447,70	0,15
IT0005239360	UniCredit	Shs	22.200	EUR 10,884	241.624,80	0,15
<b>Luxemburg</b>					<b>1.130.655,39</b>	<b>0,70</b>
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	26.039	EUR 13,046	339.704,79	0,21
LU1673108939	Aroundtown	Shs	106.425	EUR 7,432	790.950,60	0,49
<b>Portugal</b>					<b>1.441.985,47</b>	<b>0,89</b>
PTALTOAE0002	Altri	Shs	33.030	EUR 6,065	200.326,95	0,12
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	350.454	EUR 3,543	1.241.658,52	0,77
<b>Spanien</b>					<b>15.944.077,89</b>	<b>9,94</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	10.738	EUR 65,400	702.265,20	0,44
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	284.240	EUR 4,800	1.364.352,00	0,85
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	335.842	EUR 0,899	302.056,29	0,19
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	656.518	EUR 3,746	2.459.316,43	1,53
ES0140609019	CaixaBank	Shs	381.381	EUR 2,435	928.662,74	0,58
ES0105027009	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Shs	23.912	EUR 17,900	428.024,80	0,27
ES0130960018	Enagas	Shs	7.491	EUR 21,390	160.232,49	0,10
ES0130670112	Endesa	Shs	46.305	EUR 23,880	1.105.763,40	0,69
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	349.727	EUR 9,450	3.304.920,15	2,06
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Shs	54.535	EUR 24,310	1.325.745,85	0,83
ES0173516115	Repsol	Shs	117.184	EUR 14,415	1.689.207,36	1,05
ES0182870214	Sacyr	Shs	321.912	EUR 2,360	759.712,32	0,47
ES0178430E18	Telefónica	Shs	201.686	EUR 7,010	1.413.818,86	0,88
<b>Niederlande</b>					<b>16.612.449,78</b>	<b>10,36</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	24.977	EUR 22,985	574.096,35	0,36
NL0011333760	Altice Europe -B-	Shs	25.000	EUR 4,810	120.250,00	0,08
NL0010273215	ASML Holding	Shs	10.541	EUR 225,550	2.377.522,55	1,48
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	7.839	EUR 33,710	264.252,69	0,16
NL0000337319	BAM Groep	Shs	175.946	EUR 2,324	408.898,50	0,26
NL0000009827	DSM	Shs	17.602	EUR 109,600	1.929.179,20	1,20
NL0012059018	EXOR	Shs	20.546	EUR 61,380	1.261.113,48	0,79
NL0011279492	Flow Traders	Shs	17.233	EUR 24,180	416.693,94	0,26
NL0000009165	Heineken	Shs	4.990	EUR 98,560	491.814,40	0,31
NL0000008977	Heineken Holding	Shs	10.821	EUR 90,900	983.628,90	0,61
NL0011821202	ING Groep	Shs	251.842	EUR 9,630	2.425.238,46	1,51
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	8.646	USD 106,530	842.341,97	0,53
NL0000009538	Philips	Shs	16.578	EUR 42,005	696.358,89	0,43
NL0011821392	Signify	Shs	34.051	EUR 25,300	861.490,30	0,54
NL0013332471	TomTom	Shs	43.560	EUR 10,280	447.796,80	0,28
NL0009432491	Vopak	Shs	13.497	EUR 46,550	628.285,35	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	28.400	EUR 66,320	1.883.488,00	1,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.905.370,53</b>	<b>3,06</b>
GB0059822006	Dialog Semiconductor	Shs	30.400	EUR 42,830	1.302.032,00	0,81
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles	Shs	14.552	EUR 11,804	171.771,81	0,11
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	5.008	EUR 176,850	885.664,80	0,55
NL0000388619	Unilever	Shs	46.492	EUR 54,760	2.545.901,92	1,59

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.  
Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>465.299,52</b>	<b>0,29</b>
<b>Niederlande</b>					<b>465.299,52</b>	<b>0,29</b>
NL0011540547	ABN AMRO Group	Shs	28.511	EUR 16,320	465.299,52	0,29
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>337.110,00</b>	<b>0,21</b>
<b>Frankreich</b>					<b>337.110,00</b>	<b>0,21</b>
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	2.550	EUR 132,200	337.110,00	0,21
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Anrechte</b>					<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Österreich</b>					<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
AT0000A1Z023	Conwert Immobilien Invest -Rights-	Shs	6.071	EUR 0,000	0,06	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>158.131.043,36</b>	<b>98,65</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.032.310,50</b>	<b>1,27</b>
<b>Tätlich fällige Gelder</b>					<b>2.032.310,50</b>	<b>1,27</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			2.032.310,50	1,27
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.032.310,50</b>	<b>1,27</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>20.920,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>20.920,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>20.920,00</b>	<b>0,01</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	52	EUR 3.540,000	20.920,00	0,01	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>20.920,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>113.392,81</b>	<b>0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>160.297.666,67</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	146,48	148,89	151,80
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	10,78	10,80	10,79
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	10,13	10,20	10,24
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	11,82	12,02	12,26
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1.148,38	1.142,82	1.134,81
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WZ4/ISIN: LU1677193333	99,54	99,22	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.040,26	1.033,38	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>12.762.048</b>	<b>19.254.376</b>	<b>23.197.637</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	24.409	18.063	16.629
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.784.713	4.349.086	7.824.816
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	3.795.954	3.862.913	3.889.549
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	7.142.776	11.002.212	11.448.643
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	1	1	18.001
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WZ4/ISIN: LU1677193333	149	7.973	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	14.045	14.129	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>160,3</b>	<b>236,7</b>	<b>287,5</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	33,87
Deutschland	24,18
Niederlande	10,65
Spanien	9,94
Italien	5,82
Finnland	3,62
Vereinigtes Königreich	3,06
Belgien	2,64
Sonstige Länder	4,87
Sonstige Vermögenswerte	1,35
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.324,56
- negativer Zinssatz	-10.668,25
Dividenden	5.502.012,22
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	278.469,31
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.771.137,84</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-43.528,80
Pauschalvergütung	-1.834.036,62
Sonstige Kosten	-15.812,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.893.377,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.877.760,12</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.492.187,54
- Finanztermingeschäften	283.387,50
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-49.658,09
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.380.698,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.731.573,12
- Finanztermingeschäften	20.170,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-21,64
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-5.092.122,77</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 150.861.004,59)	158.131.043,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.032.310,50
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	256.242,53
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	885,37
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	9.667,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	20.920,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>160.451.068,76</b>
Bankverbindlichkeiten	-8.960,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-437,15
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-144.004,94
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-153.402,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>160.297.666,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	236.723.753,57
Mittelzuflüsse	45.047.677,97
Mittelrückflüsse	-114.164.017,04
Ausschüttung	-2.217.625,06
Betriebsergebnis	-5.092.122,77
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>160.297.666,67</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	19.254.376
- ausgegeben	3.353.009
- zurückgenommen	-9.845.337
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.762.048</b>

# Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>123.142.605,09</b>	<b>97,93</b>
<b>Aktien</b>					<b>122.824.928,49</b>	<b>97,68</b>
<b>Österreich</b>					<b>603.622,40</b>	<b>0,48</b>
AT0000743059	OMV	Shs	12.160	EUR 49,640	603.622,40	0,48
<b>Belgien</b>					<b>3.503.507,59</b>	<b>2,79</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	33.097	EUR 86,790	2.872.488,63	2,29
BE0974256852	Colruyt	Shs	5.549	EUR 50,120	278.115,88	0,22
BE0003470755	Solvay	Shs	3.693	EUR 95,560	352.903,08	0,28
<b>Finnland</b>					<b>1.465.861,24</b>	<b>1,18</b>
FI0009013296	Neste	Shs	12.368	EUR 30,020	371.287,36	0,30
FI0009000681	Nokia	Shs	158.845	EUR 4,623	734.340,44	0,59
FI4000074984	Valmet	Shs	20.272	EUR 17,770	360.233,44	0,29
<b>Frankreich</b>					<b>48.711.539,74</b>	<b>38,73</b>
FR0000120073	Air Liquide	Shs	15.402	EUR 129,950	2.001.489,90	1,59
NL0000235190	Airbus	Shs	28.831	EUR 118,880	3.427.429,28	2,72
FR0000051732	Atos	Shs	7.048	EUR 64,860	457.133,28	0,36
FR0000120628	AXA	Shs	89.360	EUR 23,210	2.074.045,60	1,65
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	68.426	EUR 44,845	3.068.563,97	2,44
FR0000120503	Bouygues	Shs	25.282	EUR 36,420	920.770,44	0,73
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	Shs	10.006	EUR 44,840	448.669,04	0,36
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	13.673	EUR 36,155	494.347,32	0,39
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	49.050	EUR 11,220	550.341,00	0,44
FR0000120644	Danone	Shs	20.456	EUR 80,100	1.638.525,60	1,30
FR0000130452	Eiffage	Shs	5.273	EUR 94,640	499.036,72	0,40
FR0010242511	Électricité de France	Shs	44.003	EUR 10,325	454.330,98	0,36
FR0010208488	Engie	Shs	149.868	EUR 14,690	2.201.560,92	1,75
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	6.507	EUR 131,000	852.417,00	0,68
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	22.483	EUR 17,055	383.447,57	0,30
FR0000121485	Kering	Shs	3.843	EUR 464,750	1.786.034,25	1,42
FR0000120321	L'Oréal	Shs	14.807	EUR 253,200	3.749.132,40	2,98
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton*	Shs	15.192	EUR 361,900	5.497.984,80	4,38
FR0000133308	Orange	Shs	136.427	EUR 14,335	1.955.681,05	1,55
FR0000120560	Quadiant	Shs	17.149	EUR 19,210	329.432,29	0,26
FR0000073272	Safran	Shs	12.882	EUR 144,750	1.864.669,50	1,48
FR0000120578	Sanofi*	Shs	45.708	EUR 84,400	3.857.755,20	3,07
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	17.574	EUR 79,900	1.404.162,60	1,12
FR0000130809	Société Générale	Shs	15.328	EUR 25,220	386.572,16	0,31
FR0000120271	TOTAL	Shs	119.987	EUR 47,570	5.707.781,59	4,54
FR0000125486	Vinci	Shs	22.114	EUR 97,900	2.164.960,60	1,72
FR0000127771	Vivendi	Shs	21.207	EUR 25,240	535.264,68	0,43
<b>Deutschland</b>					<b>31.541.834,75</b>	<b>25,06</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	8.627	EUR 283,150	2.442.735,05	1,94
DE0008404005	Allianz*	Shs	20.139	EUR 212,350	4.276.516,65	3,40
DE000BASF111	BASF*	Shs	37.173	EUR 63,990	2.378.700,27	1,89
DE000BAY0017	Bayer*	Shs	41.858	EUR 65,060	2.723.281,48	2,16
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	6.644	EUR 64,340	427.474,96	0,34
DE0007100000	Daimler	Shs	46.794	EUR 45,550	2.131.466,70	1,69
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	29.660	EUR 14,420	427.697,20	0,34
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	29.309	EUR 11,270	330.312,43	0,26
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	23.922	EUR 30,375	726.630,75	0,58
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	199.195	EUR 15,342	3.056.049,69	2,44
DE0005664809	Evotec	Shs	21.308	EUR 20,480	436.387,84	0,35
DE0005785604	Fresenius	Shs	5.041	EUR 42,990	216.712,59	0,17
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	4.241	EUR 66,440	281.772,04	0,22
DE000BFB0019	METRO	Shs	21.727	EUR 14,565	316.453,76	0,25
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	4.009	EUR 236,800	949.331,20	0,75
DE0007164600	SAP*	Shs	46.284	EUR 107,560	4.978.307,04	3,96

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
DE0007165631	Sartorius	Shs	2.181	EUR 168,200	366.844,20	0,29	
DE0007236101	Siemens*	Shs	30.678	EUR 98,050	3.007.977,90	2,39	
DE0007664039	Volkswagen	Shs	13.275	EUR 155,720	2.067.183,00	1,64	
<b>Irland</b>						<b>0,69</b>	
IE0001827041	CRH	Shs	27.058	EUR 31,410	849.891,78	0,69	
<b>Italien</b>						<b>5,14</b>	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	41.669	EUR 17,830	742.958,27	0,59	
IT0003128367	Enel	Shs	233.170	EUR 6,759	1.575.996,03	1,25	
IT0003132476	Eni	Shs	123.514	EUR 14,022	1.731.913,31	1,39	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	630.918	EUR 2,171	1.369.722,98	1,09	
IT0003828271	Recordati	Shs	16.822	EUR 39,240	660.095,28	0,52	
IT0000433307	Saras	Shs	240.517	EUR 1,559	374.966,00	0,30	
<b>Spanien</b>						<b>9,27</b>	
ES0157097017	Almirall	Shs	16.164	EUR 15,740	254.421,36	0,20	
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	8.868	EUR 65,400	579.967,20	0,46	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	345.626	EUR 4,800	1.659.004,80	1,32	
ES0113900J37	Banco Santander*	Shs	934.537	EUR 3,746	3.500.775,60	2,79	
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	332.951	EUR 9,450	3.146.386,95	2,50	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	25.141	EUR 28,370	713.250,17	0,57	
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energia	Shs	31.833	EUR 12,660	403.005,78	0,32	
ES0178430E18	Telefónica	Shs	199.742	EUR 7,010	1.400.191,42	1,11	
<b>Niederlande</b>						<b>7,73</b>	
NL0000334118	ASM International	Shs	8.094	EUR 82,900	670.992,60	0,53	
NL0010273215	ASML Holding*	Shs	17.591	EUR 225,550	3.967.650,05	3,16	
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	9.573	EUR 33,710	322.705,83	0,26	
NL0012059018	EXOR	Shs	6.217	EUR 61,380	381.599,46	0,30	
NL0000009165	Heineken	Shs	4.998	EUR 98,560	492.602,88	0,39	
NL0011821202	ING Groep	Shs	116.824	EUR 9,630	1.125.015,12	0,89	
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize	Shs	33.890	EUR 22,985	778.961,65	0,62	
NL0000009827	Koninklijke DSM	Shs	4.607	EUR 109,600	504.927,20	0,40	
NL0000009538	Koninklijke Philips	Shs	23.066	EUR 42,005	968.887,33	0,77	
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	7.771	EUR 66,320	515.372,72	0,41	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>6,61</b>	
GB0059822006	Dialog Semiconductor	Shs	14.075	EUR 42,830	602.832,25	0,48	
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	24.327	EUR 176,850	4.302.229,95	3,43	
NL0000388619	Unilever	Shs	62.130	EUR 54,760	3.402.238,80	2,70	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>0,25</b>	
<b>Frankreich</b>						<b>0,25</b>	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	2.403	EUR 132,200	317.676,60	0,25	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>123.142.605,09</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>0,97</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>0,97</b>	
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten					EUR	1.221.417,60	0,97
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>0,97</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-2.454.086,72</b>	<b>-1,99</b>
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>-2.454.086,72</b>	<b>-1,99</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-3.606.833,00</b>	<b>-2,89</b>
Put 2600 DJ EURO STOXX 50 Index 06/21	Ctr	101 EUR	84,650	-76.424,86	-0,06
Put 2600 DJ EURO STOXX 50 Index 12/20	Ctr	385 EUR	52,550	-267.588,39	-0,21
Put 2650 DJ EURO STOXX 50 Index 06/21	Ctr	219 EUR	92,650	-54.779,50	-0,04
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 01/20	Ctr	2.475 EUR	5,586	-170.903,44	-0,14
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 01/20	Ctr	602 EUR	5,586	-75.668,97	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 02/20	Ctr	2.475 EUR	9,826	-175.863,83	-0,14
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 02/20	Ctr	602 EUR	9,826	-77.277,90	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 03/20	Ctr	2.475 EUR	13,466	-177.956,94	-0,14
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 03/20	Ctr	602 EUR	13,466	-76.714,90	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	1.324 EUR	0,014	-75.120,60	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	602 EUR	0,014	-71.351,14	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 11/19	Ctr	602 EUR	0,624	-73.581,78	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 11/19	Ctr	2.475 EUR	0,624	-159.080,83	-0,13
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 12/19	Ctr	602 EUR	2,993	-75.053,69	-0,06
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 12/19	Ctr	2.475 EUR	2,993	-167.906,40	-0,13
Put 2700 DJ EURO STOXX 50 Index 01/21	Ctr	368 EUR	101,300	-146.493,08	-0,12
Put 2700 DJ EURO STOXX 50 Index 06/20	Ctr	193 EUR	32,500	-158.372,79	-0,13
Put 2700 DJ EURO STOXX 50 Index 12/20	Ctr	249 EUR	64,350	-193.037,67	-0,15
Put 2750 DJ EURO STOXX 50 Index 06/20	Ctr	442 EUR	36,750	-383.821,85	-0,31
Put 2750 DJ EURO STOXX 50 Index 06/21	Ctr	219 EUR	110,800	-70.038,00	-0,06
Put 2750 DJ EURO STOXX 50 Index 12/20	Ctr	196 EUR	71,050	-114.254,60	-0,09
Put 2800 DJ EURO STOXX 50 Index 06/20	Ctr	442 EUR	41,400	-421.669,67	-0,34
Put 2800 DJ EURO STOXX 50 Index 06/21	Ctr	289 EUR	121,050	-59.678,50	-0,05
Put 2800 DJ EURO STOXX 50 Index 09/20	Ctr	140 EUR	58,750	-6.930,00	-0,01
Put 2900 DJ EURO STOXX 50 Index 06/20	Ctr	280 EUR	52,450	-277.263,67	-0,22
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>-53.530,00</b>	<b>-0,04</b>
Call 3550 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-150 EUR	43,650	-25.314,00	-0,02
Call 3550 DJ EURO STOXX 50 W2 Index 10/19	Ctr	-50 EUR	34,000	-7.538,00	-0,01
Call 3575 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-150 EUR	29,750	-16.451,00	-0,01
Call 3575 DJ EURO STOXX 50 WK2 Index 10/19	Ctr	-50 EUR	20,600	-4.950,00	0,00
Call 3600 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-200 EUR	18,450	-1.829,00	0,00
Call 3600 DJ EURO STOXX 50 WK2 Index 10/19	Ctr	-100 EUR	10,750	2.552,00	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>1.206.276,28</b>	<b>0,94</b>
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 01/20	Ctr	-54 EUR	5,586	4.388,25	0,00
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 01/20	Ctr	-3.023 EUR	5,586	267.275,45	0,21
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 02/20	Ctr	-54 EUR	9,826	4.542,13	0,00
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 02/20	Ctr	-3.023 EUR	9,826	152.884,00	0,12
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 03/20	Ctr	-54 EUR	13,466	4.609,65	0,00
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 03/20	Ctr	-3.023 EUR	13,466	97.745,32	0,08
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-27 EUR	0,014	1.377,17	0,00
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-1.899 EUR	0,014	127.396,68	0,10
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 11/19	Ctr	-27 EUR	0,624	1.482,19	0,00
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 11/19	Ctr	-3.050 EUR	0,624	212.603,21	0,17
Put 2660 DJ EURO STOXX 50 Index 12/19	Ctr	-3.077 EUR	2,993	331.972,23	0,26
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-2.454.086,72</b>	<b>-1,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR 3.885.575,06</b>	<b>3,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR 125.795.511,03</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	1.005,67	997,44
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4U/ISIN: LU1728568962	100,38	99,67
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J E4M/ISIN: LU1728568293	983,94	998,46
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	1.008,97	998,64
Aktienumlauf in Stück	126.590	62.942
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	1.930	1.931
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4U/ISIN: LU1728568962	10	10
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J E4M/ISIN: LU1728568293	76.500	61.000
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	48.150	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	125,8	62,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	38,98
Deutschland	25,06
Spanien	9,27
Niederlande	7,73
Vereinigtes Königreich	6,61
Italien	5,14
Belgien	2,79
Sonstige Länder	2,35
Sonstige Vermögenswerte	2,07
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.214,66
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-23.463,71
Dividenden	3.940.256,36
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.919.007,31</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-3.835,53
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.707,63
Pauschalvergütung	-589.743,49
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-606.602,56</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.312.404,75</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-2.585.484,16
- Wertpapiergeschäften	-2.169.178,86
- Finanztermingeschäften	-49.932,57
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-260,16
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.492.451,00</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.563.222,17
- Wertpapiergeschäften	6.237.238,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-12,91
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.181.552,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 117.476.609,04)	123.142.605,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.221.417,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	6.099.583,32
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	178.360,53
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	1.208.828,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>131.850.794,82</b>
Bankverbindlichkeiten	-899.862,19
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-1.437.811,10
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-54.695,50
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-3.662.915,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.055.283,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>125.795.511,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	62.833.826,47
Mittelzuflüsse	86.630.393,50
Mittelrückflüsse	-25.076.125,00
Ausschüttung	-1.774.136,43
Betriebsergebnis	3.181.552,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>125.795.511,03</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	62.942
- ausgegeben	89.853
- zurückgenommen	-26.205
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>126.590</b>

# Allianz Best Styles Europe Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.348.203.958,42</b>	<b>95,91</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.343.759.092,60</b>	<b>95,59</b>
<b>Österreich</b>					<b>10.695.558,73</b>	<b>0,76</b>
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	Shs	31.041	EUR 15,550	482.687,55	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	128.429	EUR 30,470	3.913.231,63	0,28
AT0000743059	OMV	Shs	107.499	EUR 49,640	5.336.250,36	0,38
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	18.882	EUR 21,670	409.172,94	0,03
AT0000APOST4	Österreichische Post	Shs	17.185	EUR 32,250	554.216,25	0,04
<b>Belgien</b>					<b>7.604.101,60</b>	<b>0,53</b>
BE0003790079	Barco	Shs	5.284	EUR 182,200	962.744,80	0,07
BE0003565737	KBC Group	Shs	57.730	EUR 59,520	3.436.089,60	0,24
BE0003470755	Solvay	Shs	10.880	EUR 95,560	1.039.692,80	0,07
BE0003739530	UCB	Shs	32.380	EUR 66,880	2.165.574,40	0,15
<b>Dänemark</b>					<b>30.474.665,47</b>	<b>2,15</b>
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	56.980	DKK 1.010,500	7.712.273,68	0,55
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	29.710	DKK 828,600	3.297.397,09	0,23
DK0060655629	Dfds	Shs	47.423	DKK 247,000	1.568.951,96	0,11
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	45.540	DKK 277,500	1.692.698,79	0,12
DK0061135753	Maersk Drilling	Shs	1.160	DKK 385,000	59.819,45	0,00
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	87.175	DKK 353,150	4.123.583,91	0,29
DK0060094928	Orsted	Shs	34.270	DKK 635,000	2.914.818,38	0,21
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	74.160	DKK 557,400	5.536.819,37	0,39
DK0060495240	SimCorp	Shs	25.400	DKK 590,000	2.007.286,66	0,14
DK0060036564	Spar Nord Bank	Shs	20.980	DKK 61,500	172.824,09	0,01
DK0060477503	Topdanmark	Shs	31.330	DKK 330,800	1.388.192,09	0,10
<b>Finnland</b>					<b>27.096.726,42</b>	<b>1,92</b>
FI4000383898	Adapteo (traded in Finland)	Shs	24.950	EUR 10,488	261.686,60	0,02
FI4000383898	Adapteo (traded in Sweden)	Shs	52.742	SEK 112,520	553.142,08	0,04
FI4000369947	Citycon	Shs	29.668	EUR 9,620	285.406,16	0,02
FI4000384243	Cramo	Shs	77.692	EUR 9,770	759.050,84	0,05
FI4000062385	DNA	Shs	204.160	EUR 20,880	4.262.860,80	0,30
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	35.760	EUR 58,060	2.076.225,60	0,15
FI0009007835	Metso	Shs	79.040	EUR 34,400	2.718.976,00	0,19
FI0009013296	Neste	Shs	61.020	EUR 30,020	1.831.820,40	0,13
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	547.276	EUR 11,095	6.072.027,22	0,43
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	234.154	EUR 27,030	6.329.182,62	0,45
FI4000074984	Valmet	Shs	109.530	EUR 17,770	1.946.348,10	0,14
<b>Frankreich</b>					<b>283.023.159,97</b>	<b>20,14</b>
NL0000235190	Airbus	Shs	136.503	EUR 118,880	16.227.476,64	1,15
FR0010220475	Alstom	Shs	19.450	EUR 37,360	726.652,00	0,05
FR0010313833	Arkema	Shs	18.067	EUR 85,680	1.547.980,56	0,11
FR0000120628	AXA	Shs	410.442	EUR 23,210	9.526.358,82	0,68
FR0000035164	Beneteau	Shs	49.490	EUR 9,810	485.496,90	0,03
FR0013280286	bioMérieux	Shs	13.040	EUR 75,300	981.912,00	0,07
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	127.539	EUR 44,845	5.719.486,46	0,41
FR0000120503	Bouygues	Shs	304.781	EUR 36,420	11.100.124,02	0,79
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	39.480	EUR 17,790	702.349,20	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	144.510	EUR 36,155	5.224.759,05	0,37
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	63.510	EUR 102,200	6.490.722,00	0,46
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	453.214	EUR 11,220	5.085.061,08	0,36
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	32.370	EUR 130,700	4.230.759,00	0,30
FR0000053381	Derichebourg	Shs	159.790	EUR 3,234	516.760,86	0,04
FR0010908533	Edenred	Shs	47.080	EUR 44,070	2.074.815,60	0,15
FR0000130452	Eiffage	Shs	104.441	EUR 94,640	9.884.296,24	0,70
FR0010242511	Électricité de France	Shs	7.390	EUR 10,325	76.301,75	0,01
FR0010208488	Engie	Shs	440.426	EUR 14,690	6.469.857,94	0,46
FR0000052292	Hermès International	Shs	6.260	EUR 629,200	3.938.792,00	0,28

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0010259150	Ipsen	Shs	22.550	EUR 86,950	1.960.722,50	0,14
FR0000121485	Kering	Shs	33.473	EUR 464,750	15.556.576,75	1,11
FR0010386334	Korian	Shs	77.830	EUR 37,660	2.931.077,80	0,21
FR0000120321	L'Oréal	Shs	49.250	EUR 253,200	12.470.100,00	0,89
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	73.800	EUR 361,900	26.708.220,00	1,90
FR0000133308	Orange	Shs	914.127	EUR 14,335	13.104.010,55	0,93
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	15.570	EUR 162,000	2.522.340,00	0,18
FR0000121501	Peugeot	Shs	540.237	EUR 23,020	12.436.255,74	0,88
FR0000131906	Renault	Shs	82.791	EUR 53,050	4.392.062,55	0,31
FR0000073272	Safran	Shs	133.241	EUR 144,750	19.286.634,75	1,37
FR0000120578	Sanofi	Shs	238.144	EUR 84,400	20.099.353,60	1,43
FR0000130809	Société Générale	Shs	341.403	EUR 25,220	8.610.183,66	0,61
FR0000051807	Teleperformance	Shs	31.720	EUR 196,900	6.245.668,00	0,44
FR0000121329	Thales	Shs	34.470	EUR 104,950	3.617.626,50	0,26
FR0000120271	TOTAL	Shs	486.105	EUR 47,570	23.124.014,85	1,66
FR0000125486	Vinci	Shs	183.894	EUR 97,900	18.003.222,60	1,28
FR0000052870	XPO Logistics Europe	Shs	3.193	EUR 296,000	945.128,00	0,07
<b>Deutschland</b>					<b>142.903.363,02</b>	<b>10,21</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	49.800	EUR 283,150	14.100.870,00	1,00
DE0008404005	Allianz	Shs	117.662	EUR 212,350	24.985.525,70	1,79
DE0006766504	Aurubis	Shs	32.702	EUR 41,180	1.346.668,36	0,10
DE000BASF111	BASF	Shs	660	EUR 63,990	42.233,40	0,00
DE000BAY0017	Bayer	Shs	110.200	EUR 65,060	7.169.612,00	0,51
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	132.477	EUR 64,340	8.523.570,18	0,61
DE0005158703	Bechtle	Shs	9.010	EUR 93,700	844.237,00	0,06
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	11.090	EUR 103,300	1.145.597,00	0,08
DE0005439004	Continental	Shs	26.080	EUR 117,920	3.075.353,60	0,22
DE0006062144	Covestro	Shs	108.337	EUR 45,830	4.965.084,71	0,35
DE000A0LAUP1	CropEnergies	Shs	58.430	EUR 6,270	366.356,10	0,03
DE0007100000	Daimler	Shs	159.732	EUR 45,550	7.275.792,60	0,52
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	323.414	EUR 14,420	4.663.629,88	0,33
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	71.500	EUR 11,270	805.805,00	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	135.023	EUR 15,342	2.071.522,87	0,15
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	174.549	EUR 33,660	5.875.319,34	0,42
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	36.170	EUR 22,640	818.888,80	0,06
DE0005664809	Evotec	Shs	86.350	EUR 20,480	1.768.448,00	0,13
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	21.120	EUR 76,940	1.624.972,80	0,12
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	25.240	EUR 154,100	3.889.484,00	0,28
DE0006200108	Indus Holding	Shs	4.770	EUR 37,200	177.444,00	0,01
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	18.228	EUR 22,860	416.692,08	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	44.210	EUR 103,300	4.566.893,00	0,32
DE000BFB0019	METRO	Shs	151.656	EUR 14,565	2.208.869,64	0,16
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	18.000	EUR 242,800	4.370.400,00	0,31
DE0006452907	Nemetschek	Shs	30.420	EUR 46,260	1.407.229,20	0,10
DE0006969603	Puma	Shs	35.900	EUR 69,850	2.507.615,00	0,18
DE0007164600	SAP	Shs	83.439	EUR 107,560	8.974.698,84	0,64
DE0007165631	Sartorius	Shs	7.650	EUR 168,200	1.286.730,00	0,09
DE0007236101	Siemens	Shs	32.682	EUR 98,050	3.204.470,10	0,23
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	50.520	EUR 68,560	3.463.651,20	0,25
DE0007231334	Sixt	Shs	3.520	EUR 60,000	211.200,00	0,02
DE000SYM99999	Symrise	Shs	24.900	EUR 88,780	2.210.622,00	0,16
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	63.440	EUR 20,800	1.319.552,00	0,09
DE0007664039	Volkswagen	Shs	15.666	EUR 155,720	2.439.509,52	0,17
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	54.030	EUR 46,170	2.494.565,10	0,18
DE0007472060	Wirecard	Shs	42.750	EUR 147,000	6.284.250,00	0,45
<b>Irland</b>					<b>4.019.852,00</b>	<b>0,29</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	17.870	EUR 106,400	1.901.368,00	0,14
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	26.050	EUR 44,080	1.148.284,00	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	35.000	EUR 27,720	970.200,00	0,07
<b>Italien</b>					<b>90.188.837,20</b>	<b>6,41</b>
IT0001233417	A2A	Shs	1.294.200	EUR 1,672	2.163.255,30	0,15
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	216.610	EUR 17,830	3.862.156,30	0,27
IT0000084027	ASTM	Shs	155.477	EUR 28,740	4.468.408,98	0,32
IT0003506190	Atlantia	Shs	85.210	EUR 21,850	1.861.838,50	0,13
IT0005252207	Davide Campari-Milano	Shs	161.030	EUR 8,180	1.317.225,40	0,09
IT0005176406	Enav	Shs	395.160	EUR 5,105	2.017.291,80	0,14
IT0003128367	Enel	Shs	3.400.590	EUR 6,759	22.984.587,81	1,65
IT0003132476	Eni	Shs	459.113	EUR 14,022	6.437.682,49	0,46
IT0001157020	ERG	Shs	185.679	EUR 18,440	3.423.920,76	0,24
IT0001250932	Hera	Shs	633.680	EUR 3,722	2.358.556,96	0,17
IT0005211237	Italgas	Shs	698.323	EUR 5,894	4.115.915,76	0,29
IT0004965148	Moncler	Shs	79.690	EUR 32,840	2.617.019,60	0,19
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	1.175.191	EUR 10,325	12.133.847,08	0,86
IT0003153415	Snam	Shs	1.811.946	EUR 4,610	8.353.071,06	0,59
IT0003201198	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Shs	207.080	EUR 15,770	3.265.651,60	0,23
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	2.340.790	EUR 0,500	1.171.331,32	0,08
IT0005239360	UniCredit	Shs	343.040	EUR 10,884	3.733.647,36	0,27
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	314.520	EUR 4,872	1.532.341,44	0,11
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	976.560	EUR 2,428	2.371.087,68	0,17
<b>Jordanien</b>					<b>4.679.126,31</b>	<b>0,33</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	190.910	GBP 21,740	4.679.126,31	0,33
<b>Luxemburg</b>					<b>4.237.105,56</b>	<b>0,30</b>
LU0569974404	Aperam	Shs	44.970	EUR 22,640	1.018.120,80	0,07
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	35.340	EUR 13,046	461.045,64	0,03
LU1673108939	Aroundtown	Shs	285.813	EUR 7,432	2.124.162,22	0,15
LU0088087324	SES	Shs	38.260	EUR 16,565	633.776,90	0,05
<b>Norwegen</b>					<b>21.315.243,29</b>	<b>1,52</b>
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	475.448	NOK 84,350	4.040.499,86	0,29
NO0010657505	Borregaard	Shs	54.190	NOK 93,550	510.751,82	0,04
NO0010096985	Equinor	Shs	424.964	NOK 174,400	7.466.990,62	0,53
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	431.687	NOK 54,300	2.361.651,35	0,17
NO0003054108	MOWI	Shs	244.810	NOK 209,600	5.169.724,70	0,37
NO0010063308	Telenor	Shs	25.010	NOK 182,950	460.991,68	0,03
NO0010208051	Yara International	Shs	33.220	NOK 389,800	1.304.633,26	0,09
<b>Portugal</b>					<b>1.236.175,26</b>	<b>0,09</b>
PTSON0AM0001	Sonae	Shs	1.448.360	EUR 0,854	1.236.175,26	0,09
<b>Südafrika</b>					<b>851.337,70</b>	<b>0,06</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	179.880	GBP 4,198	851.337,70	0,06
<b>Spanien</b>					<b>69.398.806,53</b>	<b>4,96</b>
ES0125220311	Acciona	Shs	9.580	EUR 95,900	918.722,00	0,07
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	91.221	EUR 36,400	3.320.444,40	0,24
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	2.344.410	EUR 4,800	11.253.168,00	0,80
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	2.634.831	EUR 3,746	9.870.076,93	0,70
ES0140609019	CaixaBank	Shs	1.402.540	EUR 2,435	3.415.184,90	0,24
ES0130960018	Enagas	Shs	50.541	EUR 21,390	1.081.071,99	0,08
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	60.450	EUR 3,450	208.552,50	0,01
ES0130670112	Endesa	Shs	103.928	EUR 23,880	2.481.800,64	0,18
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	2.167.875	EUR 9,450	20.486.418,75	1,47
ES0173516115	Repsol	Shs	522.060	EUR 14,415	7.525.494,90	0,54
ES0178430E18	Telefónica	Shs	1.260.752	EUR 7,010	8.837.871,52	0,63
<b>Schweden</b>					<b>52.019.031,34</b>	<b>3,69</b>
SE0012455673	Boliden	Shs	159.800	SEK 228,150	3.398.189,77	0,24
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	445.082	SEK 127,950	5.307.997,40	0,38

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SE0011166941	Epiroc -B-	Shs	249.380	SEK 102,050	2.372.056,40	0,17
SE0011166974	Fabege	Shs	166.150	SEK 160,300	2.482.471,37	0,18
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	77.460	SEK 366,200	2.643.907,23	0,19
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	299.720	SEK 97,950	2.736.343,06	0,19
SE0000936478	Intrum	Shs	20.050	SEK 244,300	456.549,87	0,03
SE0000107401	Investor -A-	Shs	93.401	SEK 472,000	4.109.073,46	0,29
SE0000426546	New Wave Group -B-	Shs	39.590	SEK 55,700	205.537,50	0,01
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	131.050	SEK 124,450	1.520.135,52	0,11
SE0011426428	Nyfosa	Shs	371.400	SEK 65,900	2.281.275,28	0,16
SE0000106205	Peab	Shs	153.220	SEK 86,100	1.229.614,54	0,09
SE0000667891	Sandvik	Shs	128.413	SEK 154,600	1.850.413,81	0,13
SE0007640156	Scandic Hotels Group	Shs	110.130	SEK 79,150	812.469,26	0,06
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	235.380	SEK 151,350	3.320.491,43	0,24
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	67.430	SEK 141,900	891.837,92	0,06
SE0000310336	Swedish Match	Shs	33.590	SEK 404,500	1.266.423,35	0,09
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	Shs	53.540	SEK 163,700	816.916,05	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	872.110	SEK 78,500	6.381.037,60	0,45
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	613.669	SEK 138,750	7.936.290,52	0,56
<b>Schweiz</b>					<b>190.411.863,53</b>	<b>13,55</b>
CH0432492467	Alcon	Shs	30.604	CHF 58,320	1.643.629,80	0,12
CH0009002962	Barry Callebaut	Shs	930	CHF 2.036,000	1.743.688,97	0,12
CH0225173167	Cembra Money Bank	Shs	11.670	CHF 103,900	1.116.592,49	0,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	46.940	GBP 26,410	1.397.616,56	0,10
CH0360674466	Galenica	Shs	37.310	CHF 57,000	1.958.431,58	0,14
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	1.698.120	GBP 2,459	4.706.685,08	0,33
CH0023868554	Implenia	Shs	21.113	CHF 37,300	725.215,50	0,05
CH0038863350	Nestlé	Shs	583.782	CHF 106,940	57.490.909,42	4,10
CH0012005267	Novartis	Shs	344.728	CHF 86,080	27.326.695,46	1,94
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.080	CHF 768,800	764.619,60	0,05
CH0012032048	Roche Holding	Shs	165.276	CHF 289,550	44.069.859,06	3,14
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	18.040	CHF 231,500	3.845.880,87	0,27
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	2.980	CHF 814,000	2.233.824,08	0,16
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	30.461	CHF 475,200	13.329.961,26	0,95
CH0012453913	Temenos	Shs	21.660	CHF 166,450	3.320.095,31	0,24
CH0244767585	UBS Group	Shs	968.165	CHF 11,390	10.155.034,46	0,72
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	41.401	CHF 382,500	14.583.124,03	1,04
<b>Niederlande</b>					<b>100.288.215,25</b>	<b>7,14</b>
NL0012969182	Adyen	Shs	1.990	EUR 606,000	1.205.940,00	0,09
NL0000303709	Aegon	Shs	1.126.580	EUR 3,854	4.341.839,32	0,31
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	318.900	EUR 22,985	7.329.916,50	0,52
NL0010273215	ASML Holding	Shs	11.070	EUR 225,550	2.496.838,50	0,18
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	192.674	EUR 33,710	6.495.040,54	0,46
NL0000009827	DSM	Shs	72.970	EUR 109,600	7.997.512,00	0,57
NL0012059018	Exor	Shs	19.840	EUR 61,320	1.216.588,80	0,09
NL0011832811	ForFarmers	Shs	40.490	EUR 5,850	236.866,50	0,02
NL0011821202	ING Groep	Shs	1.345.860	EUR 9,630	12.960.631,80	0,92
NL0010773842	NN Group	Shs	36.380	EUR 32,850	1.195.083,00	0,09
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A- (traded in The Netherlands)	Shs	229.253	EUR 27,105	6.213.902,57	0,44
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A- (traded in United Kingdom)	Shs	652.262	GBP 24,050	17.685.352,05	1,26
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	737.458	GBP 24,090	20.028.602,27	1,42
NL0011821392	Signify	Shs	145.930	EUR 25,300	3.692.029,00	0,26
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	108.445	EUR 66,320	7.192.072,40	0,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>303.315.923,42</b>	<b>21,54</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	297.001	GBP 11,820	3.957.782,64	0,28
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	241.943	GBP 18,728	5.108.354,32	0,36
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	209.527	GBP 71,860	16.974.764,54	1,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	241.710	GBP	5,100	1.389.764,92	0,10
GB0002162385	Aviva	Shs	2.791.192	GBP	3,987	12.546.208,43	0,89
GB0009697037	Babcock International Group	Shs	246.510	GBP	5,622	1.562.434,91	0,11
GB0031348658	Barclays	Shs	5.682.944	GBP	1,514	9.701.372,25	0,69
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	50.370	GBP	6,422	364.685,76	0,03
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	48.590	GBP	41,800	2.289.811,50	0,16
GB00B3FLWH99	Bodycote	Shs	38.996	GBP	7,120	313.023,26	0,02
GB0007980591	BP	Shs	4.570.220	GBP	5,190	26.741.207,59	1,90
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	530.989	GBP	29,685	17.770.478,77	1,26
GB0030913577	BT Group	Shs	4.255.201	GBP	1,788	8.579.486,43	0,61
GB00B033F229	Centrica	Shs	1.709.440	GBP	0,738	1.422.285,48	0,10
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	506.935	GBP	2,293	1.310.487,51	0,09
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	1.472	GBP	20,950	34.767,09	0,00
GB0002374006	Diageo	Shs	406.867	GBP	33,145	15.203.621,22	1,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.243.567	GBP	17,452	24.467.575,90	1,74
GB0003753778	Go-Ahead Group	Shs	8.090	GBP	20,120	183.507,17	0,01
GB0004052071	Halma	Shs	136.430	GBP	19,615	3.016.996,06	0,21
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	4.127.503	GBP	6,282	29.232.225,54	2,08
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	47.790	GBP	6,088	328.010,86	0,02
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	97.950	GBP	17,862	1.972.466,41	0,14
GB00B61TVQ02	Inchcape	Shs	353.388	GBP	6,335	2.523.916,42	0,18
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.201.870	GBP	2,218	3.005.353,67	0,21
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	514.840	GBP	7,404	4.297.493,64	0,31
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	2.320.038	GBP	2,494	6.523.311,21	0,46
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	7.561.391	GBP	0,548	4.668.116,50	0,33
GB00B1JQDM80	Marston's	Shs	689.150	GBP	1,274	989.828,01	0,07
GB0005758098	Meggitt	Shs	267.650	GBP	6,382	1.925.813,42	0,14
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International	Shs	159.050	GBP	11,386	2.041.650,52	0,15
GB0006215205	National Express Group	Shs	601.030	GBP	4,326	2.931.292,90	0,21
GB0006776081	Pearson	Shs	607.626	GBP	7,346	5.032.268,72	0,36
GB00B18V8630	Pennon Group	Shs	80.760	GBP	8,184	745.141,04	0,05
GB0006825383	Persimmon	Shs	154.330	GBP	21,610	3.759.946,58	0,27
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	219.540	GBP	19,320	4.781.865,24	0,34
GB00B082RF11	Rentokil Initial	Shs	1.439.094	GBP	4,677	7.588.100,66	0,54
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	257.177	GBP	42,280	12.258.678,51	0,87
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings	Shs	3.227	GBP	7,964	28.973,89	0,00
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	630.941	GBP	2,138	1.520.803,15	0,11
GB0003308607	Spectris	Shs	112.181	GBP	24,500	3.098.574,50	0,22
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	194.470	GBP	7,360	1.613.641,22	0,11
GB0008847096	Tesco	Shs	1.033.473	GBP	2,439	2.841.760,59	0,20
NL0000388619	Unilever	Shs	518.918	EUR	54,760	28.415.949,68	2,02
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	457.467	GBP	8,192	4.224.995,64	0,30
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	5.438.339	GBP	1,628	9.982.758,79	0,71
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	353.434	GBP	10,150	4.044.370,36	0,29
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>4.444.865,82</b>	<b>0,32</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>4.444.865,82</b>	<b>0,32</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	488.913	GBP	8,064	4.444.865,82	0,32
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.348.203.958,42</b>	<b>95,91</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>47.381.998,70</b>	<b>3,38</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>47.381.998,70</b>	<b>3,38</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				44.916.061,40	3,20
		EUR				2.465.937,30	0,18
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>47.381.998,70</b>	<b>3,38</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>173.960,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>173.960,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>173.960,00</b>	<b>0,01</b>
MSCI Europe Index Futures 12/19	Ctr	2.178	EUR 229,850	173.960,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-340.550,96</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-340.550,96</b>	<b>-0,02</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-16.562,498,77		-39.024,40	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-19.080,622,48		2.085,30	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-1.232,553,55		-3.095,58	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-25,448,227,24		-307,024,32	-0,02
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-16,584,531,22		-4,496,78	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-48,464,212,87		11,004,82	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-166.590,96</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>10.182.768,94</b>	<b>0,72</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>1.405.602.135,10</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	137,28	135,09	133,89
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.223,85	1.233,28	1.246,06
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	50,38	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.217,73	1.198,96	1.179,36
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	50,58	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.046,59	1.047,03	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	104,34	102,14	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.398,91	1.364,98	1.341,62
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	1.326,83	1.303,70	1.279,56
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	104.312,10	105.141,64	105.661,81
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	1.497,921	1.993,483	1.505,955
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	407,016	417,437	380,405
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	334,520	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	95,271	89,294	86,055
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	8.024,760	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	21,291	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	104,182	97,084	68,809
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	9	9	9
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	145	70	100
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>1.405,6</b>	<b>1.031,1</b>	<b>880,0</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Vereinigtes Königreich	21,86
Frankreich	20,14
Schweiz	13,55
Deutschland	10,21
Niederlande	7,14
Italien	6,41
Spanien	4,96
Schweden	3,69
Dänemark	2,15
Sonstige Länder	5,80
Sonstige Vermögenswerte	4,09
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.028,17
- negativer Zinssatz	-140.110,39
Dividenden	35.903.355,77
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>35.768.273,55</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-977,21
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-183.992,16
Pauschalvergütung	-7.841.810,30
Sonstige Kosten	-14.321,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.041.101,20</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>27.727.172,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-33.592.060,50
- Finanztermingeschäften	-575.829,39
- Devisentermingeschäften	-963.987,34
- Devisen	-8.580.503,80
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-15.985.208,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.709.636,89
- Finanztermingeschäften	-594.610,00
- Devisentermingeschäften	194.306,30
- Devisen	17.129,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>15.341.253,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.297.375.894,02)	1.348.203.958,42
Festgelder	0,00
Bankguthaben	47.381.998,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.475.483,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.334.276,79
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	164.498,38
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	173.960,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	13.090,12
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.406.747.266,40</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-791.490,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-353.641,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.145.131,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.405.602.135,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.031.061.872,84
Mittelzuflüsse	669.175.155,81
Mittelrückflüsse	-296.496.764,78
Ausschüttung	-13.479.382,53
Betriebsergebnis	15.341.253,76
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.405.602.135,10</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.597.389
- ausgegeben	9.419.037
- zurückgenommen	-1.531.310
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.485.116</b>



# Allianz Best Styles Global AC Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.900.994.068,51</b>	<b>98,81</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.880.127.764,80</b>	<b>97,72</b>
<b>Australien</b>					<b>28.769.554,12</b>	<b>1,48</b>
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	1.185.381	AUD 5,900	4.318.926,80	0,22
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	227.920	AUD 36,720	5.168.338,84	0,27
AU000000BVS9	Bravura Solutions	Shs	317.560	AUD 4,140	811.880,30	0,04
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	59.973	AUD 131,080	4.854.651,70	0,25
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	223.961	AUD 29,700	4.107.662,16	0,21
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	88.410	AUD 64,870	3.541.695,00	0,18
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	344.440	AUD 28,050	5.966.399,32	0,31
<b>Österreich</b>					<b>7.481.472,82</b>	<b>0,39</b>
AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Shs	28.546	EUR 36,000	1.027.656,00	0,05
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	60.930	EUR 30,470	1.856.537,10	0,10
AT0000743059	OMV	Shs	37.617	EUR 49,640	1.867.307,88	0,10
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	81.742	EUR 21,670	1.771.349,14	0,09
AT0000908504	Vienna Insurance Group	Shs	40.026	EUR 23,950	958.622,70	0,05
<b>Belgien</b>					<b>888.212,60</b>	<b>0,05</b>
BE0003735496	Orange Belgium	Shs	47.498	EUR 18,700	888.212,60	0,05
<b>Bermudas</b>					<b>3.824.575,24</b>	<b>0,20</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	98.307	USD 42,540	3.824.575,24	0,20
<b>Brasilien</b>					<b>22.304.840,30</b>	<b>1,16</b>
BRCRFBACNOR2	Atacadao	Shs	383.300	BRL 21,250	1.792.029,39	0,09
BRBBDCACNOR1	Banco Bradesco	Shs	305.860	BRL 31,830	2.141.937,03	0,11
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	197.500	BRL 45,340	1.970.135,02	0,10
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	203.900	BRL 45,830	2.055.959,04	0,11
BRFESAACNPR5	Companhia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA	Shs	227.200	BRL 18,290	914.259,34	0,05
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia -B-	Shs	83.600	BRL 49,000	901.259,24	0,05
BRMPKACNOR7	lochpe Maxion	Shs	223.400	BRL 18,750	921.577,40	0,05
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	465.200	BRL 32,450	3.321.251,64	0,17
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	440.400	BRL 27,660	2.680.074,47	0,14
BRVIVTACNPR7	Telefônica Brasil	Shs	181.200	BRL 54,960	2.191.050,02	0,11
BRVALEACNORO	Vale	Shs	325.708	BRL 47,660	3.415.307,71	0,18
<b>Kanada</b>					<b>56.708.426,21</b>	<b>2,99</b>
CA1469001053	Cascades	Shs	150.762	CAD 11,570	1.204.956,44	0,06
CA1520061021	Centerra Gold	Shs	181.934	CAD 11,490	1.444.042,57	0,08
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	36.454	CAD 105,970	2.668.543,10	0,14
CA3012831077	Exchange Income	Shs	37.274	CAD 41,370	1.065.215,85	0,06
CA37252B1022	Genworth MI Canada	Shs	25.942	CAD 52,560	941.900,25	0,05
CA9611485090	George Weston	Shs	56.509	CAD 111,040	4.334.541,58	0,23
CA4480551031	Husky Energy	Shs	92.782	CAD 9,540	611.446,13	0,03
CA45075E1043	iA Financial	Shs	40.925	CAD 60,360	1.706.412,48	0,09
US5500211090	Lululemon Athletica	Shs	30.995	USD 189,720	5.377.817,22	0,28
CA5589122004	Magellan Aerospace	Shs	50.000	CAD 14,660	506.349,14	0,03
CA5592224011	Magna International	Shs	33.443	CAD 69,320	1.601.437,09	0,08
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	318.229	CAD 24,160	5.311.079,26	0,28
CA5734591046	Martinrea International	Shs	93.303	CAD 11,300	728.316,50	0,04
US5880561015	Mercer International	Shs	97.410	USD 12,300	1.095.746,11	0,06
CA62426E4022	Mountain Province Diamonds	Shs	381.000	CAD 1,360	357.939,79	0,02
CA67077M1086	Nutrien	Shs	101.332	CAD 65,440	4.580.743,81	0,24
CA6837151068	Open Text	Shs	65.480	CAD 53,720	2.429.913,27	0,13
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	59.576	CAD 30,430	1.252.331,75	0,07
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	89.977	CAD 107,450	6.678.578,38	0,35
CA8119161054	Seabridge Gold	Shs	87.650	CAD 17,490	1.058.980,17	0,06
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	63.395	CAD 21,670	948.986,46	0,05
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	151.092	CAD 76,790	8.014.791,63	0,42
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	265.383	CAD 15,210	2.788.357,23	0,14
<b>Chile</b>					<b>7.392.995,81</b>	<b>0,38</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CLP256251073	CAP	Shs	123.282	CLP 6.410,000	995.079,75	0,05
CL0000000100	Cencosud	Shs	698.411	CLP 1.218,000	1.071.170,35	0,06
CLP371151059	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	Shs	123.450	CLP 6.501,000	1.010.581,74	0,05
CLP371861061	Enel Americas	Shs	26.145.386	CLP 131,100	4.316.163,97	0,22
<b>China</b>					<b>45.055.029,99</b>	<b>2,37</b>
CNE1000000S2	Bank of Communications -A-	Shs	2.165.342	CNY 5,450	1.509.638,32	0,08
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.490.000	HKD 5,120	889.815,37	0,05
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	3.166.000	HKD 4,180	1.543.586,13	0,08
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	1.230.000	HKD 4,440	636.988,74	0,03
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	6.517.000	HKD 5,980	4.545.614,26	0,24
CNE1000007Z2	China Railway Group -H-	Shs	1.588.000	HKD 4,760	881.659,97	0,05
CNE000001NG4	Daqin Railway -A-	Shs	1.207.800	CNY 7,590	1.172.699,42	0,06
HK0656038673	Fosun International	Shs	439.500	HKD 9,700	497.249,42	0,03
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group -H-	Shs	1.243.200	HKD 7,500	1.087.541,75	0,06
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	528.000	HKD 11,860	730.402,56	0,04
CNE000000H20	Hesteel -A-	Shs	1.857.400	CNY 2,520	598.764,29	0,03
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	6.894.000	HKD 5,250	4.221.572,54	0,22
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	18.620	CNY 1.150,000	2.739.223,23	0,14
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	1.540.000	HKD 5,230	939.433,59	0,05
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	357.643	CNY 26,760	1.224.294,07	0,06
CNE1000019Y0	New China Life Insurance -A-	Shs	128.081	CNY 48,670	797.436,23	0,04
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	548.599	CNY 15,590	1.094.084,93	0,06
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	1.622.000	HKD 4,780	904.320,59	0,05
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	547.779	CNY 14,280	1.000.652,98	0,05
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	524.900	HKD 14,200	869.377,89	0,05
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Shs	500.000	HKD 11,620	677.672,41	0,04
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	313.600	HKD 330,200	12.078.049,27	0,63
CNE1000000D4	Weichai Power -A-	Shs	561.300	CNY 11,220	805.634,04	0,04
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	71.500	CNY 129,800	1.187.218,47	0,06
CNE000000WL7	Xiamen C & D -A-	Shs	844.200	CNY 8,700	939.538,34	0,05
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	1.499.700	SGD 0,970	962.164,75	0,05
KYG9884T1013	Yuzhou Properties	Shs	1.430.000	HKD 3,120	520.396,43	0,03
<b>Kolumbien</b>					<b>2.016.858,67</b>	<b>0,10</b>
COJ12PA00048	Corporación Financiera Colombiana	Shs	143.000	COP 27.800,000	1.050.826,75	0,05
COT29PA00058	Grupo Aval Acciones y Valores	Shs	2.833.032	COP 1.290,000	966.031,92	0,05
<b>Dänemark</b>					<b>10.799.582,95</b>	<b>0,56</b>
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	71.612	DKK 1.010,500	9.692.722,76	0,50
DK0060952919	Netcompany Group	Shs	30.973	DKK 266,800	1.106.860,19	0,06
<b>Ägypten</b>					<b>2.061.873,99</b>	<b>0,11</b>
EGS60121C018	Commercial International Bank Egypt	Shs	288.967	EGP 77,250	1.257.464,48	0,07
EGS48031C016	Telecom Egypt	Shs	1.200.000	EGP 11,900	804.409,51	0,04
<b>Finnland</b>					<b>1.264.508,25</b>	<b>0,07</b>
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	113.971	EUR 11,095	1.264.508,25	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>81.146.222,61</b>	<b>4,20</b>
NL0000235190	Airbus	Shs	55.805	EUR 118,880	6.634.098,40	0,34
FR0000120628	AXA	Shs	162.544	EUR 23,210	3.772.646,24	0,20
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	90.195	EUR 44,845	4.044.794,78	0,21
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	102.122	EUR 17,790	1.816.750,38	0,09
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	36.426	EUR 102,200	3.722.737,20	0,19
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	123.862	EUR 11,220	1.389.731,64	0,07
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	19.084	EUR 130,700	2.494.278,80	0,13
FR0000130452	Eiffage	Shs	32.287	EUR 94,640	3.055.641,68	0,16
FR0010208488	Engie	Shs	305.775	EUR 14,690	4.491.834,75	0,23
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	119.447	EUR 17,055	2.037.168,59	0,11
FR0000121147	Faurecia	Shs	26.621	EUR 43,920	1.169.194,32	0,06
FR0000121485	Kering	Shs	7.484	EUR 464,750	3.478.189,00	0,18
FR0000120321	L'Oréal	Shs	16.096	EUR 253,200	4.075.507,20	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	37.110	EUR 361,900	13.430.109,00	0,70
FR0000133308	Orange	Shs	278.106	EUR 14,335	3.986.649,51	0,21
FR0000121501	Peugeot	Shs	117.734	EUR 23,020	2.710.236,68	0,14
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	52.851	EUR 45,190	2.388.336,69	0,12
FR0000131906	Renault	Shs	23.075	EUR 53,050	1.224.128,75	0,06
FR0000130809	Société Générale	Shs	90.137	EUR 25,220	2.273.255,14	0,12
FR0000120271	TOTAL	Shs	158.458	EUR 47,570	7.537.847,06	0,39
FR0000125486	Vinci	Shs	55.292	EUR 97,900	5.413.086,80	0,28
<b>Georgien</b>					<b>445.698,71</b>	<b>0,02</b>
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	31.985	GBP 12,360	445.698,71	0,02
<b>Deutschland</b>					<b>41.295.663,84</b>	<b>2,13</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	28.731	EUR 283,150	8.135.182,65	0,42
DE0008404005	Allianz	Shs	43.733	EUR 212,350	9.286.702,55	0,48
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	41.609	EUR 64,340	2.677.123,06	0,14
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	89.476	EUR 14,420	1.290.243,92	0,07
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	88.307	EUR 11,270	995.219,89	0,05
DE000DWS1007	DWS Group	Shs	36.791	EUR 27,230	1.001.818,93	0,05
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	33.055	EUR 66,440	2.196.174,20	0,11
DE000AOD9PT0	MTU Aero Engines	Shs	12.242	EUR 242,800	2.972.357,60	0,15
DE0006969603	Puma	Shs	30.614	EUR 69,850	2.138.387,90	0,11
DE0007164600	SAP	Shs	59.687	EUR 107,560	6.419.933,72	0,33
DE0007274136	STO	Shs	9.253	EUR 96,000	888.288,00	0,05
DE000TUAG000	TUI	Shs	116.946	GBP 9,420	1.241.974,92	0,06
DE000AOTGJ55	Varta	Shs	23.085	EUR 88,900	2.052.256,50	0,11
<b>Griechenland</b>					<b>958.239,59</b>	<b>0,05</b>
GRS393503008	Mytilineos	Shs	98.483	EUR 9,730	958.239,59	0,05
<b>Hongkong</b>					<b>29.238.318,54</b>	<b>1,53</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	726.800	HKD 74,050	6.277.455,68	0,33
BMG0171W1055	Alibaba Pictures Group	Shs	10.330.000	HKD 1,270	1.530.198,30	0,08
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	351.000	HKD 36,050	1.475.897,03	0,08
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	615.000	HKD 29,350	2.105.362,56	0,11
HK0941009539	China Mobile	Shs	717.000	HKD 64,850	5.423.414,65	0,28
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.253.000	HKD 6,470	945.581,63	0,05
HK0267001375	CITIC	Shs	952.000	HKD 9,900	1.099.298,96	0,06
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	370.500	HKD 53,100	2.294.702,60	0,12
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	347.000	HKD 69,200	2.800.781,59	0,15
HK0014000126	Hysan Development	Shs	444.000	HKD 31,600	1.636.491,40	0,09
BMG4977W1038	IT	Shs	272.000	HKD 2,180	69.162,24	0,00
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	208.000	HKD 24,150	585.900,87	0,03
BMG8086V1467	Shenzhen International Holdings	Shs	549.000	HKD 15,060	964.364,00	0,05
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Investment	Shs	200.000	HKD 42,800	998.429,58	0,05
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastructure	Shs	1.306.000	HKD 6,770	1.031.277,45	0,05
<b>Ungarn</b>					<b>744.186,86</b>	<b>0,04</b>
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	571.240	HUF 436,000	744.186,86	0,04
<b>Indonesien</b>					<b>2.965.701,43</b>	<b>0,15</b>
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	3.858.800	IDR 7.325,000	1.821.066,41	0,09
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	17.249.000	IDR 1.030,000	1.144.635,02	0,06
<b>Irland</b>					<b>15.272.228,46</b>	<b>0,80</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	77.795	USD 191,380	13.615.999,17	0,71
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	32.666	USD 55,440	1.656.229,29	0,09
<b>Israel</b>					<b>4.127.128,63</b>	<b>0,21</b>
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	9.646	USD 98,690	870.606,06	0,05
IL0005930388	First International Bank Of Israel	Shs	41.623	ILS 92,570	1.014.334,88	0,05
IL0002560162	Formula Systems 1985	Shs	15.600	ILS 221,400	909.242,93	0,05
IL0006912120	Israel Discount Bank -A-	Shs	310.238	ILS 15,290	1.248.763,50	0,06
IL0006430156	Naphtha Israel Petroleum	Shs	16.500	ILS 19,380	84.181,26	0,00
<b>Italien</b>					<b>21.568.662,77</b>	<b>1,12</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0003128367	Enel	Shs	1.189.875	EUR 6,759	8.042.365,13	0,42
IT0003132476	Eni	Shs	220.179	EUR 14,022	3.087.349,94	0,16
IT0003027817	Iren	Shs	255.968	EUR 2,652	678.827,14	0,04
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	108.252	EUR 9,972	1.079.488,94	0,06
IT0004965148	Moncler	Shs	55.594	EUR 32,840	1.825.706,96	0,09
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	469.348	EUR 10,325	4.846.018,10	0,25
IT0000784154	Societa Cattolica di Assicurazioni	Shs	124.508	EUR 7,830	974.897,64	0,05
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	212.235	EUR 4,872	1.034.008,92	0,05
<b>Japan</b>					<b>139.523.898,23</b>	<b>7,24</b>
JP3112000009	AGC	Shs	70.500	JPY 3.350,000	2.001.768,08	0,10
JP3106200003	Aoyama Trading	Shs	61.100	JPY 1.882,000	974.632,00	0,05
JP3242800005	Canon	Shs	128.300	JPY 2.882,500	3.134.554,38	0,16
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	16.600	JPY 22.220,000	3.126.309,56	0,16
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	183.700	JPY 1.565,000	2.436.707,13	0,13
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	154.300	JPY 1.629,000	2.130.427,93	0,11
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	57.500	JPY 6.804,000	3.315.980,63	0,17
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	28.100	JPY 14.180,000	3.377.243,60	0,18
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	99.543	JPY 3.506,000	2.958.029,31	0,15
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	35.400	JPY 10.310,000	3.093.440,47	0,16
JP3788600009	Hitachi	Shs	104.300	JPY 4.023,000	3.556.429,28	0,18
JP3854600008	Honda Motor	Shs	259.400	JPY 2.798,500	6.152.832,88	0,32
JP3837800006	Hoya	Shs	49.800	JPY 8.819,000	3.722.446,99	0,19
JP3134800006	IHI	Shs	60.800	JPY 2.348,000	1.209.989,24	0,06
JP3143600009	ITOCHU	Shs	237.900	JPY 2.231,000	4.498.563,43	0,23
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	75.700	JPY 3.212,000	2.060.873,11	0,11
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	306.300	JPY 995,000	2.583.151,71	0,13
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	60.400	JPY 1.300,000	665.518,49	0,03
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	319.900	JPY 492,400	1.335.094,85	0,07
JP3210200006	Kajima	Shs	173.200	JPY 1.417,000	2.080.163,99	0,11
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries	Shs	63.300	JPY 2.392,000	1.283.348,84	0,07
JP3861200008	Maeda	Shs	133.900	JPY 942,000	1.069.082,73	0,06
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	212.300	JPY 959,500	1.726.532,70	0,09
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	241.200	JPY 2.651,000	5.419.595,42	0,28
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	924.900	JPY 548,400	4.299.045,70	0,22
JP3893600001	Mitsui	Shs	398.300	JPY 1.768,000	5.968.599,02	0,31
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	96.900	JPY 2.416,000	1.984.268,98	0,10
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	121.400	JPY 2.679,000	2.756.584,03	0,14
JP3743000006	NH Foods	Shs	33.600	JPY 4.345,000	1.237.396,53	0,06
JP3734800000	Nidec	Shs	39.900	JPY 14.520,000	4.910.428,01	0,26
JP3733400000	Nippon Electric Glass	Shs	83.600	JPY 2.404,000	1.703.415,43	0,09
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	325.100	JPY 1.505,500	4.148.370,77	0,22
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	81.500	JPY 5.156,000	3.561.642,73	0,19
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	538.900	JPY 674,100	3.079.018,84	0,16
JP3190000004	Obayashi	Shs	250.700	JPY 1.076,000	2.286.369,62	0,12
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	179.000	JPY 4.132,000	6.268.926,53	0,33
JP3732000009	Softbank	Shs	238.900	JPY 1.464,000	2.964.401,76	0,15
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	158.800	JPY 4.240,000	5.706.846,49	0,30
JP3663900003	Sojitz	Shs	251.100	JPY 335,000	712.970,16	0,04
JP3435000009	Sony	Shs	96.600	JPY 6.347,000	5.196.673,85	0,27
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	147.000	JPY 3.695,000	4.603.748,75	0,24
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	147.800	JPY 1.282,000	1.605.988,00	0,08
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	127.200	JPY 1.145,000	1.234.446,96	0,06
JP3104890003	TIS	Shs	20.500	JPY 6.230,000	1.082.484,64	0,06
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	168.400	JPY 7.216,000	10.299.554,68	0,54
<b>Malaysia</b>					<b>2.657.020,28</b>	<b>0,14</b>
MYL318200002	Genting	Shs	517.800	MYR 5,740	648.725,84	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
MYL3816OO005	MISC	Shs	637.900	MYR 7,800	1.086.011,60	0,06
MYL1066OO009	RHB Bank	Shs	749.200	MYR 5,640	922.282,84	0,05
<b>Mexiko</b>					<b>6.627.902,19</b>	<b>0,35</b>
MXP000511016	Alfa -A-	Shs	2.842.800	MXN 17,380	2.293.787,49	0,12
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	346.800	MXN 106,880	1.720.808,86	0,09
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	964.700	MXN 58,350	2.613.305,84	0,14
<b>Neuseeland</b>					<b>4.572.347,86</b>	<b>0,24</b>
NZAIRE0001S2	Air New Zealand	Shs	906.652	NZD 2,800	1.454.059,98	0,08
NZMELE0002S7	Meridian Energy	Shs	781.604	NZD 5,200	2.327.950,73	0,12
NZSKTE0001S6	SKY Network Television	Shs	1.232.000	NZD 1,120	790.337,15	0,04
<b>Norwegen</b>					<b>3.788.301,67</b>	<b>0,19</b>
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	55.708	NOK 84,350	473.423,31	0,02
BMG359472021	FLEX LNG	Shs	77.084	NOK 87,400	678.770,03	0,04
BMG3682E1921	Frontline	Shs	187.947	NOK 83,800	1.586.815,38	0,08
NO0010612450	Selvaag Bolig	Shs	203.017	NOK 51,300	1.049.292,95	0,05
<b>Pakistan</b>					<b>1.309.145,56</b>	<b>0,07</b>
PK0099701010	Engro Fertilizers	Shs	1.554.500	PKR 68,500	623.330,17	0,03
PK0080201012	Oil & Gas Development	Shs	950.800	PKR 123,220	685.815,39	0,04
<b>Peru</b>					<b>285.975,95</b>	<b>0,01</b>
PEP736001004	Ferreycorp	Shs	496.430	PEN 2,130	285.975,95	0,01
<b>Portugal</b>					<b>940.784,18</b>	<b>0,05</b>
PTBPC0AM0015	Banco Comercial Portugues -R-	Shs	4.902.471	EUR 0,192	940.784,18	0,05
<b>Katar</b>					<b>621.714,36</b>	<b>0,03</b>
QA0007227752	Commercial Bank	Shs	560.000	QAR 4,420	621.714,36	0,03
<b>Rumänien</b>					<b>855.664,67</b>	<b>0,04</b>
ROSNPPACNOR9	OMV Petrom	Shs	9.586.416	RON 0,424	855.664,67	0,04
<b>Russland</b>					<b>15.453.982,01</b>	<b>0,80</b>
RU0007661625	Gazprom	Shs	1.013.630	RUB 226,920	3.249.169,97	0,17
RU000A0JPNM1	Inter RAO	Shs	21.952.000	RUB 4,470	1.385.968,10	0,07
RU0009024277	LUKOIL	Shs	68.034	RUB 5.417,000	5.206.010,52	0,27
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	105.432	GBP 11,310	1.344.347,68	0,07
RU000A0JNAA8	Polyus	Shs	12.774	RUB 7.470,000	1.347.931,16	0,07
RU0009029540	Sberbank of Russia	Shs	909.510	RUB 227,320	2.920.554,58	0,15
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>4.087.010,12</b>	<b>0,21</b>
SA0007879048	Riyad Bank	Shs	291.394	SAR 24,440	1.736.159,87	0,09
SA0007879543	Saudi Telecom	Shs	89.123	SAR 108,200	2.350.850,25	0,12
<b>Südafrika</b>					<b>3.942.650,85</b>	<b>0,20</b>
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	43.801	ZAR 139,760	368.622,56	0,02
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	42.916	ZAR 908,010	2.346.523,23	0,12
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	216.492	ZAR 94,160	1.227.505,06	0,06
<b>Südkorea</b>					<b>33.261.185,52</b>	<b>1,74</b>
KR7030000004	Cheil Worldwide	Shs	93.624	KRW 24.800,000	1.775.229,51	0,09
KR7000210005	Daelim Industrial	Shs	26.059	KRW 104.000,000	2.072.080,97	0,11
KR7078930005	GS Holdings	Shs	47.020	KRW 50.300,000	1.808.282,36	0,09
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	37.161	KRW 35.250,000	1.001.525,82	0,05
KR7294870001	HDC Hyundai Development Co- Engineering & Construction	Shs	46.953	KRW 32.850,000	1.179.273,00	0,06
KR7069960003	Hyundai Department Store	Shs	11.667	KRW 78.100,000	696.668,01	0,04
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	47.194	KRW 42.700,000	1.540.743,34	0,08
KR7000270009	Kia Motors	Shs	43.899	KRW 45.600,000	1.530.506,25	0,08
KR7066570003	LG Electronics	Shs	35.566	KRW 67.400,000	1.832.780,93	0,10
KR7005490008	POSCO	Shs	6.922	KRW 227.000,000	1.201.359,78	0,06
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	307.506	KRW 49.050,000	11.532.095,81	0,60
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	69.495	KRW 41.800,000	2.220.984,24	0,12
KR7000660001	SK Hynix	Shs	54.365	KRW 82.200,000	3.416.699,99	0,18
KR7017670001	SK Telecom	Shs	7.869	KRW 241.500,000	1.452.955,51	0,08
<b>Spanien</b>					<b>29.032.479,66</b>	<b>1,51</b>
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.131.305	EUR 3,746	4.237.868,53	0,22

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0140609019	CaixaBank	Shs	803.119	EUR 2,435	1.955.594,77	0,10
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	815.115	EUR 9,450	7.702.836,75	0,40
ES0124244E34	Mapfre	Shs	3.818.265	EUR 2,478	9.461.660,67	0,49
ES0173516115	Repsol	Shs	183.150	EUR 14,415	2.640.107,25	0,14
ES0178430E18	Telefónica	Shs	432.869	EUR 7,010	3.034.411,69	0,16
<b>Schweden</b>					<b>5.545.692,46</b>	<b>0,28</b>
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	156.571	SEK 37,560	548.134,69	0,03
SE0001634262	Dios Fastigheter	Shs	131.089	SEK 83,900	1.025.129,17	0,05
SE0006593919	Klovern -B-	Shs	479.014	SEK 18,100	808.122,43	0,04
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	258.916	SEK 27,590	665.826,34	0,03
SE0000120669	SSAB -B-	Shs	310.254	SEK 24,620	711.960,37	0,04
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	135.075	SEK 141,900	1.786.519,46	0,09
<b>Schweiz</b>					<b>65.836.082,91</b>	<b>3,41</b>
CH0009002962	Barry Callebaut	Shs	1.114	CHF 2.036,000	2.088.676,90	0,11
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	1.063.492	GBP 2,459	2.947.684,45	0,15
CH0038863350	Nestlé	Shs	194.075	CHF 106,940	19.112.525,30	0,99
CH0012005267	Novartis	Shs	135.324	CHF 86,080	10.727.175,44	0,56
CH0012032048	Roche Holding	Shs	64.551	CHF 289,550	17.212.138,92	0,89
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	8.939	CHF 475,200	3.911.773,21	0,20
CH0244767585	UBS Group	Shs	513.483	CHF 11,390	5.385.897,61	0,28
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	12.634	CHF 382,500	4.450.211,08	0,23
<b>Taiwan</b>					<b>29.754.542,48</b>	<b>1,56</b>
TW0001102002	Asia Cement	Shs	1.137.000	TWD 43,300	1.451.258,75	0,08
TW0002883006	China Development Financial Holding	Shs	6.440.000	TWD 9,240	1.754.099,92	0,09
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	501.000	TWD 132,500	1.956.816,46	0,10
TW0006462005	Egis Technology	Shs	100.000	TWD 265,000	781.164,26	0,04
TW0001402006	Far Eastern New Century	Shs	1.628.000	TWD 28,650	1.374.913,94	0,07
TW0009921007	Giant Manufacturing	Shs	154.000	TWD 211,000	957.854,77	0,05
TW0001210003	Great Wall Enterprise	Shs	1.008	TWD 37,700	1.120,21	0,00
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	1.420.000	TWD 73,200	3.064.050,47	0,16
TW0009904003	Pou Chen	Shs	1.411.000	TWD 39,750	1.653.334,15	0,09
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	463.000	TWD 87,200	1.190.128,80	0,06
TW0004915004	Primax Electronics	Shs	500.000	TWD 59,100	871.071,84	0,05
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	395.000	TWD 230,000	2.678.066,90	0,14
TW0001101004	Taiwan Cement	Shs	1.400.772	TWD 39,650	1.637.220,35	0,09
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	618.000	TWD 272,000	4.955.116,49	0,26
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	5.664.000	TWD 18,500	3.088.811,91	0,16
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding	Shs	715.000	TWD 111,000	2.339.513,26	0,12
<b>Thailand</b>					<b>3.174.576,84</b>	<b>0,17</b>
TH0664010Z11	AEON Thana Sinsap Thailand	Shs	171.300	THB 207,000	1.060.453,20	0,06
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	2.718.900	THB 26,000	2.114.123,64	0,11
<b>Niederlande</b>					<b>33.423.114,02</b>	<b>1,73</b>
NL0012969182	Adyen	Shs	3.201	EUR 606,000	1.939.806,00	0,10
NL0000303709	Aegon	Shs	382.032	EUR 3,854	1.472.351,33	0,08
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	259.606	EUR 22,985	5.967.043,91	0,31
NL0010832176	Argenx	Shs	8.092	EUR 104,200	843.186,40	0,04
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	36.930	EUR 33,710	1.244.910,30	0,06
NL0000009827	DSM	Shs	26.466	EUR 109,600	2.900.673,60	0,15
NL0011821202	ING Groep	Shs	344.453	EUR 9,630	3.317.082,39	0,17
NL0012756316	NIBC Holding	Shs	124.327	EUR 7,090	881.478,43	0,05
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	513.312	EUR 27,105	13.913.321,76	0,72
NL0011821392	Signify	Shs	37.283	EUR 25,300	943.259,90	0,05
<b>Türkei</b>					<b>3.559.048,72</b>	<b>0,18</b>
TRASODAS91E5	Soda Sanayii	Shs	748.505	TRY 5,940	720.021,42	0,04
TRATHYAO91M5	Turk Hava Yollari	Shs	225.160	TRY 12,300	448.498,11	0,02
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	1.123.400	TRY 13,140	2.390.529,19	0,12
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>870.676,97</b>	<b>0,05</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
AEE000301011	Emaar Properties	Shs	752.000	AED	4,650	870.676,97	0,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>70.485.894,87</b>	<b>3,66</b>
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa	Shs	1.384.017	GBP	0,521	812.154,60	0,04
GB0031030819	Alliance Pharma	Shs	472.448	GBP	0,729	388.078,63	0,02
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	217.360	GBP	18,728	4.589.311,93	0,24
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	971.464	GBP	5,100	5.585.646,39	0,29
GB0002162385	Aviva	Shs	451.956	GBP	3,987	2.031.509,90	0,11
GB0007980591	BP	Shs	1.752.761	GBP	5,190	10.255.730,74	0,53
GB0030913577	BT Group	Shs	2.383.661	GBP	1,788	4.806.021,43	0,25
GB00BDPCN049	Coca-Cola European Partners	Shs	94.505	USD	55,040	4.757.014,69	0,25
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	484.374	GBP	6,282	3.430.483,28	0,18
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	331.391	GBP	2,218	828.664,63	0,04
GB0004866223	Keller Group	Shs	149.051	GBP	5,740	964.546,87	0,05
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	861.002	GBP	2,494	2.420.901,73	0,13
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	5.671.151	GBP	0,548	3.501.153,90	0,18
GB00B1JQDM80	Marston's	Shs	848.599	GBP	1,274	1.218.845,05	0,06
GB0008085614	Morgan Sindall Group	Shs	48.238	GBP	11,960	650.424,70	0,03
GB0006215205	National Express Group	Shs	536.414	GBP	4,326	2.616.153,18	0,14
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	37.421	AUD	92,670	2.141.511,55	0,11
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	113.534	GBP	42,280	5.411.746,80	0,28
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	431.339	GBP	1,616	785.601,38	0,04
NL0000388619	Unilever	Shs	143.634	EUR	54,760	7.865.397,84	0,41
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	2.955.392	GBP	1,628	5.424.995,65	0,28
<b>USA</b>						<b>1.034.188.090,03</b>	<b>53,75</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	145.073	USD	81,840	10.858.091,41	0,56
US00724F1012	Adobe	Shs	36.317	USD	277,540	9.218.002,70	0,48
US00130H1059	AES	Shs	183.047	USD	16,310	2.730.347,08	0,14
US0010551028	Aflac	Shs	111.684	USD	51,890	5.300.000,51	0,28
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	47.071	USD	76,390	3.288.449,79	0,17
CA0106791084	Alacer Gold	Shs	819.443	CAD	5,520	3.124.668,33	0,16
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	45.491	USD	168,250	6.999.738,85	0,36
US0200021014	Allstate	Shs	73.525	USD	107,830	7.250.632,93	0,38
US02005N1000	Ally Financial	Shs	43.299	USD	33,550	1.328.530,94	0,07
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	17.439	USD	1.225,950	19.552.199,34	1,02
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	18.103	USD	1.225,090	20.282.422,59	1,05
US0231351067	Amazon.com	Shs	22.222	USD	1.725,450	35.066.046,38	1,82
US0255371017	American Electric Power	Shs	94.086	USD	94,200	8.105.451,08	0,42
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	51.053	USD	24,610	1.149.037,39	0,06
US0258161092	American Express	Shs	80.269	USD	118,590	8.705.569,81	0,45
US0311001004	AMETEK	Shs	33.943	USD	91,370	2.836.319,36	0,15
US0367521038	Anthem	Shs	48.408	USD	237,690	10.522.751,91	0,55
US0378331005	Apple	Shs	234.694	USD	218,820	46.966.725,39	2,45
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	171.483	USD	40,940	6.420.519,83	0,33
US00206R1023	AT&T	Shs	795.247	USD	37,430	27.222.195,42	1,42
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	43.982	USD	160,430	6.453.002,58	0,34
US0538071038	Avnet	Shs	44.794	USD	44,100	1.806.590,47	0,09
US0545611057	AXA Equitable Holdings	Shs	123.539	USD	22,650	2.559.019,34	0,13
US0605051046	Bank of America	Shs	541.114	USD	29,350	14.524.398,53	0,75
US0718131099	Baxter International	Shs	51.804	USD	85,930	4.071.077,66	0,21
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	20.418	USD	248,030	4.631.468,28	0,24
US0865161014	Best Buy	Shs	70.601	USD	68,270	4.408.004,57	0,23
US0909311062	BioSpecifics Technologies	Shs	35.150	USD	54,780	1.760.956,54	0,09
US0970231058	Boeing	Shs	34.802	USD	382,860	12.185.559,61	0,63
US0997241064	BorgWarner	Shs	29.494	USD	36,390	981.560,36	0,05
US1011371077	Boston Scientific	Shs	105.736	USD	40,310	3.897.956,21	0,20
PA1436583006	Carnival	Shs	123.067	USD	43,580	4.904.899,58	0,25

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US12514G1085	CDW	Shs	55.667 USD	121,790	6.200.271,80	0,32
US15135B1017	Centene	Shs	38.192 USD	43,170	1.507.841,64	0,08
US1667641005	Chevron	Shs	98.169 USD	118,600	10.647.811,08	0,55
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	6.539 USD	818,830	4.896.732,32	0,25
US1713401024	Church & Dwight	Shs	73.688 USD	75,660	5.098.757,85	0,27
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	431.515 USD	48,840	19.274.043,42	1,00
US17306X1028	Citi Trends	Shs	47.891 USD	18,680	818.148,35	0,04
US1729674242	Citigroup	Shs	144.863 USD	69,460	9.202.239,55	0,48
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	78.078 USD	35,380	2.526.316,68	0,13
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	318.794 USD	44,810	13.064.306,59	0,68
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	82.474 USD	57,900	4.367.137,87	0,23
US2193501051	Corning	Shs	211.509 USD	28,380	5.489.623,04	0,29
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	57.607 USD	285,950	15.064.913,44	0,78
GB00BFZ4N465	Cushman & Wakefield	Shs	56.450 USD	18,700	965.398,98	0,05
US1266501006	CVS Health	Shs	217.253 USD	62,080	12.334.421,10	0,64
US2358252052	Dana	Shs	66.971 USD	14,230	871.551,32	0,05
US2358511028	Danaher	Shs	68.598 USD	141,560	8.880.824,52	0,46
US2480191012	Deluxe	Shs	43.962 USD	48,880	1.965.214,32	0,10
US2521311074	DexCom	Shs	21.111 USD	148,510	2.867.251,47	0,15
US2566771059	Dollar General	Shs	53.957 USD	160,020	7.896.294,58	0,41
US2774321002	Eastman Chemical	Shs	51.498 USD	73,290	3.451.726,41	0,18
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	73.155 USD	83,010	5.553.614,23	0,29
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	17.512 USD	217,290	3.479.980,17	0,18
US5324571083	Eli Lilly	Shs	73.562 USD	112,370	7.559.710,94	0,39
US30161N1019	Exelon	Shs	259.489 USD	48,580	11.528.631,13	0,60
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	163.525 USD	71,480	10.689.809,91	0,56
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	70.112 USD	177,100	11.355.655,22	0,59
US3024451011	FLIR Systems	Shs	69.147 USD	52,790	3.338.307,09	0,17
US34959E1091	Fortinet	Shs	34.054 USD	76,215	2.373.612,75	0,12
US3703341046	General Mills	Shs	204.124 USD	54,870	10.243.074,02	0,53
US37940X1028	Global Payments	Shs	25.382 USD	156,840	3.640.692,12	0,19
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	199.332 USD	60,450	11.019.822,78	0,57
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	56.667 USD	118,960	6.164.991,15	0,32
US4228062083	HEICO -A-	Shs	33.744 USD	97,440	3.007.011,70	0,16
US4278661081	Hershey	Shs	19.026 USD	153,780	2.675.769,07	0,14
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	250.838 USD	15,000	3.441.009,48	0,18
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	117.767 USD	91,450	9.849.373,41	0,51
US4385161066	Honeywell International	Shs	91.427 USD	168,040	14.050.391,42	0,73
US40434L1052	HP	Shs	367.158 USD	18,530	6.221.995,54	0,32
US4448591028	Humana	Shs	12.379 USD	257,590	2.916.190,18	0,15
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	94.013 USD	123,560	10.623.487,03	0,55
US4581401001	Intel	Shs	334.205 USD	50,780	15.520.543,32	0,81
US4612021034	Intuit	Shs	21.112 USD	263,190	5.081.594,92	0,26
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	9.129 USD	533,730	4.456.009,44	0,23
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	141.092 USD	128,600	16.593.753,68	0,86
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	126.415 USD	117,720	13.609.749,86	0,71
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	160.565 USD	27,840	4.088.098,91	0,21
US5024311095	L3Harris Technologies	Shs	27.717 USD	208,920	5.295.750,55	0,28
US5218652049	Lear	Shs	15.411 USD	117,990	1.662.942,77	0,09
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	75.543 USD	85,020	5.873.765,57	0,31
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings -A-	Shs	118.436 USD	9,350	1.012.736,87	0,05
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	108.524 USD	17,190	1.706.093,98	0,09
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	27.026 USD	88,700	2.192.333,77	0,11
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	58.540 USD	62,420	3.341.779,29	0,17
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	78.928 USD	269,130	19.426.496,77	1,01
US5526761086	MDC Holdings	Shs	37.727 USD	42,220	1.456.705,57	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US58933Y1055	Merck	Shs	188.450	USD 82,910	14.289.082,30	0,74
US5915202007	Methode Electronics	Shs	35.155	USD 33,990	1.092.797,13	0,06
US59156R1086	MetLife	Shs	171.687	USD 47,360	7.436.188,44	0,39
US5949181045	Microsoft	Shs	368.875	USD 137,730	46.463.192,91	2,43
US5977421057	Midland States Bancorp	Shs	76.527	USD 26,340	1.843.451,60	0,10
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-	Shs	108.930	USD 57,470	5.725.191,02	0,30
US55354G1004	MSCI	Shs	21.758	USD 215,890	4.295.886,31	0,22
NL0011031208	Mylan	Shs	100.087	USD 19,290	1.765.676,68	0,09
US6541061031	NIKE -B-	Shs	79.410	USD 92,310	6.703.864,50	0,35
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	24.825	USD 180,870	4.106.360,53	0,21
US62944T1051	NVR	Shs	2.930	USD 3.626,690	9.718.054,63	0,51
US6802231042	Old Republic International	Shs	97.076	USD 23,410	2.078.330,29	0,11
US68213N1090	Omniceil	Shs	12.232	USD 71,120	795.592,17	0,04
US68389X1054	Oracle	Shs	222.213	USD 54,090	10.992.278,54	0,57
US6907421019	Owens Corning	Shs	47.995	USD 62,540	2.745.080,94	0,14
US6937181088	PACCAR	Shs	117.976	USD 69,010	7.445.724,72	0,39
US7045511000	Peabody Energy	Shs	102.257	USD 14,950	1.398.091,26	0,07
US7170811035	Pfizer	Shs	335.162	USD 36,220	11.102.083,77	0,58
US7185461040	Phillips 66	Shs	31.165	USD 103,660	2.954.470,22	0,15
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	16.851	USD 57,440	885.199,97	0,05
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	186.417	USD 124,570	21.237.346,84	1,10
US7433151039	Progressive	Shs	58.744	USD 77,100	4.142.086,59	0,22
US7443201022	Prudential Financial	Shs	40.045	USD 90,160	3.301.896,70	0,17
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	33.601	USD 160,460	4.930.832,74	0,26
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	6.203	USD 98,890	560.990,41	0,03
US7766961061	Roper Technologies	Shs	20.729	USD 354,630	6.722.876,05	0,35
US79466L3024	salesforce.com	Shs	75.039	USD 148,260	10.174.482,15	0,53
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	50.362	USD 25,810	1.188.754,72	0,06
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	108.478	USD 28,720	2.849.229,20	0,15
US8552441094	Starbucks	Shs	93.777	USD 88,370	7.578.835,33	0,39
US8574771031	State Street	Shs	78.512	USD 59,800	4.293.767,31	0,22
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	16.660	USD 141,780	2.160.186,51	0,11
US8636671013	Stryker	Shs	41.063	USD 213,610	8.021.831,51	0,42
US87612E1064	Target	Shs	64.671	USD 106,120	6.276.363,65	0,33
US8794338298	Telephone & Data Systems	Shs	30.470	USD 25,460	709.466,89	0,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	40.676	USD 287,400	10.691.195,80	0,56
US8725401090	TJX Companies	Shs	161.179	USD 54,830	8.082.170,05	0,42
US8894781033	Toll Brothers	Shs	29.786	USD 40,100	1.092.340,00	0,06
US8923561067	Tractor Supply	Shs	25.421	USD 89,010	2.069.344,10	0,11
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	61.294	USD 85,200	4.775.939,75	0,25
US9042141039	Umpqua Holdings	Shs	125.702	USD 16,570	1.904.872,78	0,10
US9078181081	Union Pacific	Shs	63.307	USD 162,690	9.419.196,86	0,49
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	50.232	USD 215,260	9.888.834,00	0,51
US91529Y1064	Unum Group	Shs	69.398	USD 29,600	1.878.624,35	0,10
US92220P1057	Varian Medical Systems	Shs	40.647	USD 118,160	4.392.383,59	0,23
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	33.137	USD 149,580	4.533.023,78	0,24
US92343X1000	Verint Systems	Shs	19.228	USD 42,970	755.615,31	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	277.313	USD 60,300	15.292.863,85	0,79
US92553P2011	Viacom -B-	Shs	81.983	USD 23,980	1.797.936,16	0,09
US92826C8394	Visa -A-	Shs	111.092	USD 174,000	17.678.007,53	0,92
US92840M1027	Vistra Energy	Shs	144.557	USD 26,740	3.535.100,87	0,18
US9285634021	VMware -A-	Shs	17.987	USD 145,880	2.399.693,47	0,12
US9290891004	Voya Financial	Shs	55.076	USD 54,760	2.758.208,62	0,14
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	111.983	USD 54,410	5.572.269,40	0,29
US95058W1009	Wendy's	Shs	193.672	USD 20,005	3.543.289,80	0,18
US96145D1054	Westrock	Shs	117.603	USD 36,480	3.923.507,72	0,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9839191015	Xilinx	Shs	49.599	USD 95,950	4.352.303,58	0,23
US9884981013	Yum! Brands	Shs	30.354	USD 112,990	3.136.586,14	0,16
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Shs	6.816	USD 202,180	1.260.285,83	0,07
US98978V1035	Zoetis	Shs	34.546	USD 123,900	3.914.446,45	0,20
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>10.264.625,73</b>	<b>0,54</b>
<b>China</b>					<b>10.149.003,76</b>	<b>0,53</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	66.860	USD 165,980	10.149.003,76	0,53
<b>Taiwan</b>					<b>115.621,97</b>	<b>0,01</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.778	USD 45,510	115.621,97	0,01
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>10.601.677,98</b>	<b>0,55</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.375.606,89</b>	<b>0,07</b>
CA1349211054	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	Shs	36.552	CAD 54,480	1.375.606,89	0,07
<b>USA</b>					<b>9.226.071,09</b>	<b>0,48</b>
US00123Q1040	AGNC Real Estate Investment Trust	Shs	629.728	USD 16,020	9.226.071,09	0,48
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>564.625,57</b>	<b>0,03</b>
<b>Aktien</b>					<b>564.625,57</b>	<b>0,03</b>
<b>Kanada</b>					<b>564.625,57</b>	<b>0,03</b>
CA87971M9969	TELUS	Shs	17.465	CAD 46,800	564.625,57	0,03
<b>Investmentanteile</b>					<b>7.288.933,05</b>	<b>0,38</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>7.288.933,05</b>	<b>0,38</b>
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -WT2- USD - (0,870%)	Shs	8.000	USD 996,260	7.288.933,05	0,38
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.908.847.627,13</b>	<b>99,22</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.041.815,72</b>	<b>0,47</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>9.041.815,72</b>	<b>0,47</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			8.427.587,04	0,44
		EUR			614.228,68	0,03
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.041.815,72</b>	<b>0,47</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>155.190,13</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>155.190,13</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>155.190,13</b>	<b>0,01</b>
	MSCI Emerging Markets Index Futures 12/19	Ctr	29	USD 997,000	-21.349,87	0,00
	MSCI World Net Total Return Index Futures 12/19	Ctr	364	EUR 297,500	176.540,00	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>155.190,13</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>5.750.518,80</b>	<b>0,30</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>1.923.795.151,78</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	122,46	120,58	113,34
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.341,77	1.297,93	1.196,95
- Klasse PT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	1.172,17	1.135,72	1.048,93
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	1.270,33	1.251,65	1.176,91
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	122,97	121,12	113,81
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YD4/ISIN: LU1275815410	135,24	131,34	121,59
- Klasse R (GBP) (ausschüttend) WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	126,18	124,43	115,64
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend) WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	985,46	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	1.116,42	1.145,77	1.073,38
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>1.794.136</b>	<b>1.695.386</b>	<b>1.453.603</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	741	1.609	164
- Klasse PT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.237.869	1.124.915	926.449
- Klasse PT7 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	206	17.349	4.059
- Klasse P6 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	154.282	168.837	169.244
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	249.633	325.140	333.812
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YD4/ISIN: LU1275815410	10	10	10
- Klasse R (GBP) (ausschüttend) WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	12	11	9
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend) WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	131.029	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	20.355	57.514	19.856
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>1.923,8</b>	<b>1.787,4</b>	<b>1.368,4</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	54,23
Japan	7,24
Frankreich	4,20
Vereinigtes Königreich	3,66
Schweiz	3,41
Kanada	3,09
China	2,90
Deutschland	2,13
Sonstige Länder	18,36
Sonstige Vermögenswerte	0,78
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.696,25
- negativer Zinssatz	-49.282,03
Dividenden	40.283.167,50
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>40.235.581,72</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-870.695,23
Pauschalvergütung	-6.455.558,31
Sonstige Kosten	-11.987,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.338.240,80</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>32.897.340,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-26.426.415,56
- Finanztermingeschäften	270.065,78
- Devisentermingeschäften	-3.133,16
- Devisen	15.643.253,26
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>22.381.111,24</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	43.142.471,84
- Finanztermingeschäften	-19.652,32
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	201.375,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>65.705.305,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.691.289.825,59)	1.908.847.627,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.041.815,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.916.822,03
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.545.681,62
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	109.673,40
Sonstige Forderungen	23.827,23
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	176.540,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.927.661.987,13</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.036.088,44
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-809.397,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-21.349,87
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.866.835,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.923.795.151,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.787.402.307,20
Mittelzuflüsse	495.615.282,02
Mittelrückflüsse	-421.104.601,01
Ausschüttung	-3.823.142,24
Betriebsergebnis	65.705.305,81
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.923.795.151,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.695.386
- ausgegeben	568.913
- zurückgenommen	-470.163
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.794.136</b>

# Allianz Best Styles Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.429.266.280,82</b>	<b>97,89</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.393.552.749,40</b>	<b>95,43</b>
<b>Australien</b>					<b>18.136.659,18</b>	<b>1,24</b>
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	380.580	AUD 5,900	1.386.640,38	0,09
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	270.242	AUD 12,010	2.004.295,37	0,14
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	36.553	AUD 31,450	709.920,22	0,05
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	627.329	AUD 8,800	3.409.132,70	0,23
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	77.271	AUD 131,080	6.254.877,89	0,43
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	241.195	AUD 4,900	729.844,35	0,05
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	208.403	AUD 18,570	2.389.911,07	0,16
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	651.915	AUD 3,110	1.252.037,20	0,09
<b>Österreich</b>					<b>2.994.403,71</b>	<b>0,20</b>
AT0000743059	OMV	Shs	35.193	EUR 49,640	1.746.980,52	0,12
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	29.649	EUR 21,670	642.493,83	0,04
AT0000937503	voestalpine	Shs	28.084	EUR 21,540	604.929,36	0,04
<b>Belgien</b>					<b>7.913.970,64</b>	<b>0,54</b>
BE0974264930	Ageas	Shs	70.423	EUR 51,040	3.594.389,92	0,25
BE0003470755	Solvay	Shs	18.518	EUR 95,560	1.769.580,08	0,12
BE0003739530	UCB	Shs	38.128	EUR 66,880	2.550.000,64	0,17
<b>Bermudas</b>					<b>8.985.786,90</b>	<b>0,62</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	127.255	USD 42,540	4.950.779,93	0,34
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	16.588	USD 265,980	4.035.006,97	0,28
<b>Kanada</b>					<b>70.066.347,27</b>	<b>4,81</b>
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	73.803	CAD 97,610	4.976.390,21	0,34
CA05534B7604	BCE	Shs	84.320	CAD 64,090	3.733.077,17	0,26
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	63.123	CAD 109,330	4.767.306,54	0,33
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	32.129	CAD 148,030	3.285.436,26	0,23
CA14042M1023	Capital Power	Shs	37.440	CAD 30,650	792.706,50	0,05
CA12532H1047	CGI	Shs	60.878	CAD 103,900	4.369.402,19	0,30
CA29250N1050	Enbridge	Shs	110.895	CAD 47,780	3.660.194,88	0,25
CA5592224011	Magna International	Shs	75.737	CAD 69,320	3.626.709,34	0,25
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	295.357	CAD 24,160	4.929.357,28	0,34
CA59151K1084	Methanex	Shs	51.687	CAD 46,980	1.677.414,67	0,11
CA59162N1096	Metro	Shs	62.200	CAD 57,910	2.488.227,29	0,17
CA67077M1086	Nutrien	Shs	130.487	CAD 65,440	5.898.704,44	0,40
CA6837151068	Open Text	Shs	36.620	CAD 53,720	1.358.940,50	0,09
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	73.703	CAD 30,130	1.534.017,79	0,11
CA7751092007	Rogers Communications -B-	Shs	91.936	CAD 64,810	4.115.984,44	0,28
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	111.214	CAD 107,450	8.254.903,10	0,57
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	163.160	CAD 21,670	2.442.410,77	0,17
CA87241L1094	TFI International	Shs	39.368	CAD 39,480	1.073.659,56	0,07
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	133.498	CAD 76,790	7.081.504,34	0,49
<b>China</b>					<b>1.211.286,96</b>	<b>0,08</b>
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	1.888.000	SGD 0,970	1.211.286,96	0,08
<b>Dänemark</b>					<b>3.314.086,83</b>	<b>0,22</b>
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	51.141	DKK 277,500	1.900.885,13	0,13
DK0010219153	Rockwool International -B-	Shs	5.104	DKK 1.380,000	943.438,12	0,06
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	6.292	DKK 557,400	469.763,58	0,03
<b>Finnland</b>					<b>6.122.060,69</b>	<b>0,42</b>
FI0009002422	Outokumpu	Shs	283.611	EUR 2,422	686.905,84	0,05
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	239.164	EUR 11,095	2.653.524,58	0,18
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	102.909	EUR 27,030	2.781.630,27	0,19
<b>Frankreich</b>					<b>78.510.146,30</b>	<b>5,35</b>
FR0010340141	Aéroports de Paris	Shs	6.562	EUR 162,100	1.063.700,20	0,07
FR0000031122	Air France	Shs	158.677	EUR 9,630	1.528.059,51	0,10
FR0000071946	Alten	Shs	5.292	EUR 105,000	555.660,00	0,04
FR0010313833	Arkema	Shs	18.649	EUR 85,680	1.597.846,32	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0000051732	Atos	Shs	34.400	EUR	64,860	2.231.184,00	0,15
FR0000120628	AXA	Shs	318.909	EUR	23,210	7.401.877,89	0,51
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	82.441	EUR	44,845	3.697.066,65	0,25
FR0000125338	Capgemini	Shs	22.915	EUR	108,700	2.490.860,50	0,17
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	47.720	EUR	17,790	848.938,80	0,06
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	43.160	EUR	102,200	4.410.952,00	0,30
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	213.804	EUR	11,220	2.398.880,88	0,16
FR0000130452	Eiffage	Shs	34.369	EUR	94,640	3.252.682,16	0,22
FR0000121147	Faurecia	Shs	71.553	EUR	43,920	3.142.607,76	0,22
FR0010259150	Ipsen	Shs	12.817	EUR	86,950	1.114.438,15	0,08
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	13.535	EUR	361,900	4.898.316,50	0,34
FR0010112524	Nexity	Shs	11.539	EUR	43,220	498.715,58	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	390.565	EUR	14,335	5.598.749,28	0,38
FR0000121501	Peugeot	Shs	288.275	EUR	23,020	6.636.090,50	0,45
FR0000131906	Renault	Shs	57.480	EUR	53,050	3.049.314,00	0,21
FR0000120578	Sanofi	Shs	17.734	EUR	84,400	1.496.749,60	0,10
FR0010411983	SCOR	Shs	31.008	EUR	37,840	1.173.342,72	0,08
FR0000121329	Thales	Shs	25.310	EUR	104,950	2.656.284,50	0,18
FR0000120271	TOTAL	Shs	123.088	EUR	47,570	5.855.296,16	0,40
FR0013176526	Valeo	Shs	65.089	EUR	30,060	1.956.575,34	0,13
FR0000125486	Vinci	Shs	82.743	EUR	97,900	8.100.539,70	0,55
FR0011981968	Worldline	Shs	14.851	EUR	57,600	855.417,60	0,06
<b>Georgien</b>						<b>475.031,08</b>	<b>0,03</b>
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	34.090	GBP	12,360	475.031,08	0,03
<b>Deutschland</b>						<b>36.624.537,30</b>	<b>2,52</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	13.006	EUR	283,150	3.682.648,90	0,25
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	35.308	EUR	64,340	2.271.716,72	0,16
DE0006062144	Covestro	Shs	27.927	EUR	45,830	1.279.894,41	0,09
DE0007100000	Daimler	Shs	68.905	EUR	45,550	3.138.622,75	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	169.134	EUR	14,420	2.438.912,28	0,17
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	434.750	EUR	15,342	6.669.934,50	0,46
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	16.760	EUR	76,940	1.289.514,40	0,09
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	60.940	EUR	62,040	3.780.717,60	0,26
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	9.349	EUR	104,400	976.035,60	0,07
DE0006599905	Merck	Shs	28.293	EUR	103,300	2.922.666,90	0,20
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	15.187	EUR	116,150	1.763.970,05	0,12
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	36.651	EUR	68,560	2.512.792,56	0,17
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	52.760	EUR	20,800	1.097.408,00	0,08
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	60.639	EUR	46,170	2.799.702,63	0,19
<b>Hongkong</b>						<b>15.879.546,24</b>	<b>1,07</b>
HK0267001375	CITIC	Shs	907.000	HKD	9,900	1.047.336,30	0,07
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	364.500	HKD	53,100	2.257.541,42	0,15
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	291.500	HKD	69,200	2.352.817,96	0,16
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	324.000	HKD	82,350	3.112.091,00	0,21
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	24.300	USD	53,510	1.189.166,06	0,08
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	148.500	HKD	24,150	418.299,42	0,03
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	189.000	HKD	20,750	457.428,88	0,03
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	515.000	HKD	22,900	1.375.581,69	0,09
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	175.500	HKD	72,950	1.493.296,65	0,10
HK0000063609	Swire Properties	Shs	239.400	HKD	24,600	686.914,88	0,05
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	976.000	HKD	8,630	982.436,04	0,07
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	202.500	HKD	21,450	506.635,94	0,03
<b>Irland</b>						<b>13.362.112,87</b>	<b>0,91</b>
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	108.784	USD	55,440	5.515.558,89	0,38
IE0005711209	ICON	Shs	22.060	USD	147,290	2.971.529,53	0,20
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	31.211	USD	107,320	3.063.300,69	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	65.358	EUR 27,720	1.811.723,76	0,12	
<b>Israel</b>						<b>5.464.838,26</b>	<b>0,38</b>
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	Shs	451.656	ILS 24,740	2.941.610,70	0,20	
IL0006912120	Israel Discount Bank -A-	Shs	385.844	ILS 15,290	1.553.091,18	0,11	
IL0011284465	Plus500	Shs	112.221	GBP 7,668	970.136,38	0,07	
<b>Italien</b>						<b>20.437.378,51</b>	<b>1,40</b>
IT0001233417	A2A	Shs	900.219	EUR 1,672	1.504.716,06	0,10	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	202.106	EUR 17,830	3.603.549,98	0,25	
IT0003128367	Enel	Shs	1.334.985	EUR 6,759	9.023.163,62	0,62	
IT0003027817	Iren	Shs	338.099	EUR 2,652	896.638,55	0,06	
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	362.127	EUR 10,325	3.738.961,28	0,26	
IT0000784154	Societa Cattolica di Assicurazioni	Shs	94.147	EUR 7,830	737.171,01	0,05	
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	191.539	EUR 4,872	933.178,01	0,06	
<b>Japan</b>						<b>100.633.165,69</b>	<b>6,92</b>
JP3242800005	Canon	Shs	57.000	JPY 2.882,500	1.392.592,36	0,10	
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	186.300	JPY 1.565,000	2.471.195,09	0,17	
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	125.300	JPY 3.506,000	3.723.426,79	0,26	
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	100.800	JPY 2.041,000	1.743.746,60	0,12	
JP3143600009	ITOCHU	Shs	354.800	JPY 2.231,000	6.709.080,73	0,46	
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	107.100	JPY 3.212,000	2.915.713,47	0,20	
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	877.000	JPY 492,400	3.660.138,11	0,25	
JP3263000006	Kinden	Shs	70.100	JPY 1.603,000	952.426,29	0,07	
JP3877600001	Marubeni	Shs	850.700	JPY 717,700	5.174.867,27	0,35	
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	12.300	JPY 3.955,000	412.317,18	0,03	
JP3910620008	Mirait Holdings	Shs	48.200	JPY 1.629,000	665.499,84	0,05	
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	246.500	JPY 2.651,000	5.538.682,72	0,38	
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	664.200	JPY 770,100	4.335.366,63	0,30	
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	157.000	JPY 1.185,000	1.576.877,07	0,11	
JP3893600001	Mitsui	Shs	413.200	JPY 1.768,000	6.191.878,27	0,42	
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	2.798.500	JPY 165,600	3.927.945,74	0,27	
JP3665200006	Nichirei	Shs	66.400	JPY 2.464,000	1.386.719,49	0,09	
JP3734600004	Nippon Denko	Shs	293.900	JPY 167,000	416.002,45	0,03	
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	313.900	JPY 611,000	1.625.595,03	0,11	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	152.600	JPY 5.156,000	6.668.793,63	0,46	
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Shs	42.400	JPY 1.384,000	497.372,52	0,03	
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	29.500	JPY 2.010,000	502.571,56	0,03	
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	137.100	JPY 674,100	783.324,33	0,05	
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	48.800	JPY 2.334,000	965.384,92	0,07	
JP3759500006	Noritsu Koki	Shs	37.900	JPY 1.698,000	545.452,24	0,04	
JP3200450009	ORIX	Shs	289.600	JPY 1.611,000	3.954.339,33	0,27	
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	25.100	JPY 5.580,000	1.187.101,23	0,08	
JP3420600003	Sekisui House	Shs	185.900	JPY 2.125,000	3.348.252,18	0,23	
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	36.800	JPY 4.132,000	1.288.807,24	0,09	
JP3663900003	Sojitz	Shs	1.033.000	JPY 335,000	2.933.087,13	0,20	
JP3404600003	Sumitomo	Shs	395.200	JPY 1.688,000	5.654.174,59	0,39	
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	55.300	JPY 1.436,000	673.068,72	0,05	
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	130.800	JPY 3.690,000	4.090.853,68	0,28	
JP3544000007	Teijin	Shs	133.200	JPY 2.076,000	2.343.750,67	0,16	
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	313.800	JPY 689,000	1.832.533,81	0,13	
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	139.700	JPY 7.216,000	8.544.226,78	0,59	
<b>Jersey</b>						<b>876.917,47</b>	<b>0,06</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	623.008	GBP 1,249	876.917,47	0,06	
<b>Luxemburg</b>						<b>4.670.387,71</b>	<b>0,32</b>
LU1673108939	Aroundtown	Shs	628.416	EUR 7,432	4.670.387,71	0,32	
<b>Norwegen</b>						<b>8.193.252,47</b>	<b>0,58</b>
NO0010031479	DNB	Shs	178.222	NOK 160,250	2.877.440,39	0,20	
NO0010365521	Grieg Seafood	Shs	38.239	NOK 109,000	419.933,00	0,03	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	104.976	NOK 54,300	574.297,38	0,04
NO0003054108	MOWI	Shs	100.893	NOK 209,600	2.130.587,12	0,15
NO0003733800	Orkla	Shs	114.941	NOK 82,000	949.589,29	0,07
NO0010310956	Salmar	Shs	31.281	NOK 393,900	1.241.405,29	0,09
<b>Puerto Rico</b>					<b>6.028.790,87</b>	<b>0,41</b>
PR30040P1032	EVERTEC	Shs	93.901	USD 31,070	2.668.165,42	0,18
PR7331747001	Popular	Shs	67.574	USD 54,380	3.360.625,45	0,23
<b>Russland</b>					<b>1.584.305,71</b>	<b>0,11</b>
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	298.234	GBP 4,712	1.584.305,71	0,11
<b>Singapur</b>					<b>4.882.269,65</b>	<b>0,34</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	113.300	HKD 72,350	956.119,38	0,07
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	185.600	SGD 24,980	3.066.505,33	0,21
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	142.200	SGD 9,140	859.644,94	0,06
<b>Spanien</b>					<b>16.549.684,06</b>	<b>1,14</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	91.693	EUR 36,400	3.337.625,20	0,23
ES0113679I37	Bankinter	Shs	236.564	EUR 5,834	1.380.114,38	0,09
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	37.813	EUR 23,120	874.236,56	0,06
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	160.544	EUR 3,450	553.876,80	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	487.876	EUR 9,450	4.610.428,20	0,32
ES0173516115	Repsol	Shs	401.901	EUR 14,415	5.793.402,92	0,40
<b>Schweden</b>					<b>15.359.154,30</b>	<b>1,05</b>
SE0012454379	Betsson	Shs	69.301	SEK 47,950	309.726,59	0,02
SE0012455673	Boliden	Shs	133.695	SEK 228,150	2.843.059,96	0,19
SE0000379190	Castellum	Shs	71.710	SEK 207,400	1.386.241,37	0,09
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	96.019	SEK 97,950	876.621,26	0,06
SE0000106205	Peab	Shs	78.975	SEK 86,100	633.786,77	0,04
SE0003366871	SAS	Shs	332.970	SEK 12,610	391.354,72	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	314.828	SEK 88,200	2.588.167,12	0,18
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	184.910	SEK 141,900	2.445.643,64	0,17
SE0000310336	Swedish Match	Shs	103.032	SEK 404,500	3.884.552,87	0,27
<b>Schweiz</b>					<b>36.073.903,66</b>	<b>2,48</b>
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	79.933	GBP 26,410	2.379.967,71	0,16
GB00B1XH2C03	Ferrexpo	Shs	368.278	GBP 1,623	673.654,22	0,05
US3665051054	Garrett Motion	Shs	5.950	USD 9,910	53.925,22	0,00
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	395.554	GBP 2,459	1.096.358,39	0,08
CH0025751329	Logitech International	Shs	53.492	CHF 40,130	1.976.816,21	0,14
CH0013841017	Lonza Group	Shs	18.693	CHF 336,400	5.790.863,02	0,40
CH0038863350	Nestlé	Shs	28.408	CHF 106,940	2.797.622,67	0,19
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	3.273	CHF 768,800	2.317.222,19	0,16
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	173.755	EUR 17,605	3.058.956,78	0,21
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	14.958	CHF 475,200	6.545.732,59	0,45
CH0126881561	Swiss Re	Shs	23.363	CHF 103,650	2.230.006,94	0,15
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	84.362	USD 92,710	7.152.777,72	0,49
<b>Niederlande</b>					<b>19.947.056,82</b>	<b>1,38</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	257.957	EUR 22,985	5.929.141,65	0,41
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	50.812	EUR 33,710	1.712.872,52	0,12
NL0011821202	ING Groep	Shs	162.542	EUR 9,630	1.565.279,46	0,11
NL0010773842	NN Group	Shs	124.317	EUR 32,850	4.083.813,45	0,28
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	106.153	EUR 27,105	2.877.277,07	0,20
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	36.265	GBP 24,090	984.920,17	0,07
NL0011821392	Signify	Shs	110.425	EUR 25,300	2.793.752,50	0,19
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>72.429.743,51</b>	<b>4,96</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	186.504	GBP 11,820	2.485.319,22	0,17
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	294.255	GBP 18,728	6.212.863,37	0,43
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	385.546	GBP 6,422	2.791.406,30	0,19
GB0000904986	Bellway	Shs	57.412	GBP 32,880	2.128.193,13	0,15
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	59.116	GBP 41,800	2.785.850,93	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB0007980591	BP	Shs	900.696	GBP	5,190	5.270.139,89	0,36
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	75.718	GBP	29,685	2.534.035,75	0,17
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	43.818	GBP	12,880	636.275,15	0,04
GB0002374006	Diageo	Shs	96.044	GBP	33,145	3.588.928,56	0,25
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles	Shs	268.306	EUR	11,804	3.167.084,02	0,22
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	127.391	GBP	17,452	2.506.458,40	0,17
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	155.132	GBP	6,282	1.098.691,77	0,08
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	158.691	GBP	8,530	1.526.082,03	0,10
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	339.410	GBP	4,748	1.816.819,97	0,12
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	999.689	GBP	2,218	2.499.787,00	0,17
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	1.508.318	GBP	2,494	4.240.976,97	0,29
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	132.868	USD	20,110	2.443.620,44	0,17
GB0006776081	Pearson	Shs	314.728	GBP	7,346	2.606.530,78	0,18
GB0006825383	Persimmon	Shs	158.581	GBP	21,610	3.863.513,82	0,26
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	252.557	GBP	2,873	818.148,33	0,06
GB00BG11K365	Redrow	Shs	108.432	GBP	6,190	756.701,63	0,05
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	162.886	GBP	42,280	7.764.174,51	0,53
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	245.745	GBP	2,138	592.337,11	0,04
GB0009223206	Smith & Nephew	Shs	177.567	GBP	19,615	3.926.694,57	0,27
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	273.599	GBP	7,360	2.270.224,84	0,16
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	1.152.405	GBP	1,616	2.098.885,02	0,14
<b>USA</b>					<b>816.825.924,74</b>	<b>55,89</b>	
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	41.647	USD	81,840	3.117.099,21	0,21
US00287Y1091	AbbVie	Shs	55.022	USD	74,850	3.766.426,16	0,26
US00724F1012	Adobe	Shs	37.785	USD	277,540	9.590.611,33	0,66
US00130H1059	AES	Shs	252.142	USD	16,310	3.760.974,90	0,26
US0010551028	Aflac	Shs	110.067	USD	51,890	5.223.265,25	0,36
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	73.784	USD	76,390	5.154.659,55	0,35
US00912X3026	Air Lease	Shs	91.098	USD	42,020	3.500.790,90	0,24
US02005N1000	Ally Financial	Shs	139.881	USD	33,550	4.291.929,05	0,29
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	7.950	USD	1.225,950	8.913.354,25	0,61
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	8.892	USD	1.225,090	9.962.509,07	0,68
US02209S1033	Altria Group	Shs	102.755	USD	40,130	3.771.146,50	0,26
US0231351067	Amazon.com	Shs	12.337	USD	1.725,450	19.467.636,32	1,32
GB0022569080	Amdocs	Shs	51.879	USD	65,740	3.119.051,72	0,21
US0236081024	Ameren	Shs	45.884	USD	80,000	3.357.009,26	0,23
US0255371017	American Electric Power	Shs	57.199	USD	94,200	4.927.658,70	0,34
US0258161092	American Express	Shs	69.110	USD	118,590	7.495.321,10	0,51
US0259321042	American Financial Group	Shs	49.319	USD	106,990	4.825.682,34	0,33
US03062T1051	America's Car-Mart	Shs	11.232	USD	91,450	939.381,68	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	51.754	USD	80,940	3.830.966,92	0,26
US0311001004	AMETEK	Shs	49.046	USD	91,370	4.098.344,86	0,28
US0311621009	Amgen	Shs	29.308	USD	194,940	5.225.025,63	0,36
US0367521038	Anthem	Shs	34.860	USD	237,690	7.577.737,80	0,52
US0378331005	Apple	Shs	185.495	USD	218,820	37.121.071,38	2,54
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	162.212	USD	40,940	6.073.402,98	0,42
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	45.068	USD	74,070	3.052.895,31	0,21
US0453271035	Aspen Technology	Shs	60.506	USD	120,960	6.693.318,66	0,46
US00206R1023	AT&T	Shs	346.285	USD	37,430	11.853.723,36	0,81
US0476491081	Atkore International Group	Shs	54.605	USD	30,050	1.500.645,70	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	54.706	USD	160,430	8.026.418,97	0,55
US05351X1019	Avaya Holdings	Shs	120.835	USD	10,300	1.138.233,21	0,08
US0536111091	Avery Dennison	Shs	31.160	USD	112,820	3.215.028,49	0,22
US0605051046	Bank of America	Shs	418.309	USD	29,350	11.228.108,35	0,77
CA0717341071	Bausch Health Companies	Shs	137.567	CAD	28,760	2.733.060,51	0,19
US0718131099	Baxter International	Shs	100.207	USD	85,930	7.874.883,78	0,54

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	24.109	USD 248,030	5.468.707,45	0,37
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	15.480	USD 207,450	2.936.876,45	0,20
US08579X1019	Berry Petroleum	Shs	49.788	USD 9,600	437.116,49	0,03
US0865161014	Best Buy	Shs	95.071	USD 68,270	5.935.799,81	0,41
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	232.501	USD 5,560	1.182.227,06	0,08
US09062X1037	Biogen	Shs	11.402	USD 230,220	2.400.630,76	0,16
US0952291005	Blucora	Shs	58.671	USD 22,070	1.184.205,58	0,08
US0970231058	Boeing	Shs	24.615	USD 382,860	8.618.687,14	0,59
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	37.051	USD 70,880	2.401.734,10	0,16
US1011371077	Boston Scientific	Shs	58.752	USD 40,310	2.165.891,69	0,15
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	110.398	USD 50,220	5.070.364,66	0,35
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	57.773	USD 123,880	6.545.267,45	0,45
US12739A1007	Cadence Bancorp	Shs	197.160	USD 17,730	3.196.898,34	0,22
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	58.029	USD 65,200	3.460.142,33	0,24
US12477X1063	CAI International	Shs	22.356	USD 21,960	448.980,75	0,03
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	46.465	USD 91,340	3.881.398,46	0,27
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	61.367	USD 47,570	2.669.742,19	0,18
GB0031215220	Carnival	Shs	57.680	GBP 33,380	2.170.641,67	0,15
US1248051021	CBIZ	Shs	38.736	USD 23,330	826.477,04	0,06
US12514G1085	CDW	Shs	64.294	USD 121,790	7.161.159,67	0,49
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	204.214	USD 30,000	5.602.837,77	0,38
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	13.199	USD 132,620	1.600.852,55	0,11
US1667641005	Chevron	Shs	88.008	USD 118,600	9.545.707,48	0,65
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	3.787	USD 818,830	2.835.896,21	0,19
US1255231003	Cigna	Shs	6.499	USD 149,480	888.445,74	0,06
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	246.851	USD 48,840	11.025.843,58	0,76
US1729674242	Citigroup	Shs	45.784	USD 69,460	2.908.370,91	0,20
US1261171003	CNA Financial	Shs	30.140	USD 48,920	1.348.437,98	0,09
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	266.942	USD 44,810	10.939.390,73	0,75
US2058871029	Conagra Brands	Shs	75.321	USD 30,280	2.085.802,72	0,14
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	27.485	USD 94,620	2.378.373,00	0,16
US21676P1030	Cooper-Standard Holdings	Shs	16.663	USD 40,950	624.034,18	0,04
US1266501006	CVS Health	Shs	123.595	USD 62,080	7.017.039,01	0,48
US2358511028	Danaher	Shs	29.059	USD 141,560	3.762.032,12	0,26
US2505651081	Designer Brands -A-	Shs	140.560	USD 16,880	2.169.878,77	0,15
US2575592033	Domtar	Shs	40.112	USD 35,470	1.301.178,22	0,09
US23331A1097	DR Horton	Shs	88.148	USD 52,140	4.203.245,63	0,29
US2333311072	DTE Energy	Shs	35.072	USD 132,490	4.249.569,28	0,29
US26441C2044	Duke Energy	Shs	54.490	USD 96,260	4.796.936,24	0,33
US23355L1061	DXC Technology	Shs	69.678	USD 29,780	1.897.674,19	0,13
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	91.294	USD 83,010	6.930.649,41	0,47
US5324571083	Eli Lilly	Shs	82.671	USD 112,370	8.495.811,20	0,58
US29364G1031	Entergy	Shs	56.946	USD 117,500	6.119.308,82	0,42
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	21.513	USD 143,640	2.826.035,77	0,19
US30161N1019	Exelon	Shs	148.455	USD 48,580	6.595.589,54	0,45
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	130.895	USD 71,480	8.556.750,76	0,59
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	68.458	USD 177,100	11.087.765,93	0,76
US3379321074	FirstEnergy	Shs	65.515	USD 48,430	2.901.726,63	0,20
US37045V1008	General Motors	Shs	152.420	USD 37,420	5.216.113,36	0,36
US37940X1028	Global Payments	Shs	82.198	USD 156,840	11.790.150,94	0,81
US3893751061	Gray Television	Shs	95.059	USD 15,940	1.385.743,46	0,09
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	12.584	USD 134,520	1.548.127,94	0,11
US4228062083	HEICO -A-	Shs	32.826	USD 97,440	2.925.206,44	0,20
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	44.224	USD 104,120	4.211.079,71	0,29
US4370761029	Home Depot	Shs	50.739	USD 229,860	10.666.122,98	0,73
US40434L1052	HP	Shs	281.216	USD 18,530	4.765.590,56	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US4448591028	Humana	Shs	6.983	USD 257,590	1.645.024,32	0,11
US44925C1036	ICF International	Shs	16.787	USD 84,040	1.290.210,03	0,09
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	48.496	USD 123,560	5.480.057,30	0,38
US45778Q1076	Insperty	Shs	36.965	USD 98,050	3.314.664,59	0,23
US4581401001	Intel	Shs	243.227	USD 50,780	11.295.507,82	0,77
US48123V1026	j2 Global	Shs	37.830	USD 89,040	3.080.511,07	0,21
US4663131039	Jabil	Shs	114.404	USD 35,230	3.685.998,32	0,25
US8326964058	JM Smucker	Shs	20.199	USD 109,040	2.014.266,79	0,14
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	116.285	USD 128,600	13.676.215,85	0,94
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	142.057	USD 117,720	15.293.756,56	1,05
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	Shs	136.281	USD 27,000	3.365.118,46	0,23
US5002551043	Kohl's	Shs	35.515	USD 49,640	1.612.296,36	0,11
US5010441013	Kroger	Shs	150.232	USD 25,740	3.536.488,68	0,24
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	8.514	USD 165,430	1.288.098,86	0,09
US5218652049	Lear	Shs	31.134	USD 117,990	3.359.552,27	0,23
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings -A-	Shs	75.768	USD 9,350	647.886,18	0,04
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	63.066	USD 88,700	5.115.878,09	0,35
US55616P1049	Macy's	Shs	121.763	USD 15,290	1.702.644,99	0,12
US5747951003	Masimo	Shs	16.644	USD 146,610	2.231.632,01	0,15
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	41.740	USD 269,130	10.273.438,77	0,70
US58155Q1031	McKesson	Shs	29.026	USD 135,530	3.597.691,42	0,25
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	129.437	USD 28,360	3.357.112,89	0,23
US58933Y1055	Merck	Shs	143.319	USD 82,910	10.867.057,50	0,74
US5951121038	Micron Technology	Shs	48.308	USD 43,210	1.908.994,18	0,13
US5949181045	Microsoft	Shs	276.477	USD 137,730	34.824.816,50	2,39
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	52.756	USD 90,950	4.388.093,21	0,30
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	93.063	USD 55,390	4.714.218,35	0,32
US6353091076	National CineMedia	Shs	89.664	USD 8,350	684.708,73	0,05
US64110L1061	Netflix	Shs	10.881	USD 263,080	2.617.929,36	0,18
US65158N1028	Newmark Group -A-	Shs	111.176	USD 9,250	940.489,73	0,06
US6655311099	Northern Oil and Gas	Shs	777.523	USD 1,980	1.407.925,63	0,10
US6802231042	Old Republic International	Shs	213.168	USD 23,410	4.563.780,04	0,31
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	66.321	USD 36,520	2.215.047,87	0,15
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	19.117	USD 394,480	6.896.774,25	0,47
US6951561090	Packaging Corporation of America	Shs	19.803	USD 105,600	1.912.476,85	0,13
US70788V1026	Penn Virginia	Shs	32.848	USD 29,360	881.995,29	0,06
US7153471005	Perspecta	Shs	88.973	USD 25,900	2.107.459,70	0,14
US7170811035	Pfizer	Shs	260.400	USD 36,220	8.625.627,65	0,59
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	12.504	USD 97,410	1.113.919,46	0,08
US69349H1077	PNM Resources	Shs	59.201	USD 51,450	2.785.580,43	0,19
US69351T1060	PPL	Shs	49.686	USD 31,600	1.435.894,06	0,10
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	71.900	USD 124,570	8.191.126,55	0,56
US7443201022	Prudential Financial	Shs	50.454	USD 90,160	4.160.167,21	0,28
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	82.717	USD 61,980	4.688.647,98	0,32
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	65.807	USD 105,490	6.348.697,96	0,43
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	46.559	USD 98,890	4.210.729,10	0,29
US7607591002	Republic Services	Shs	16.801	USD 86,220	1.324.782,04	0,09
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	9.917	USD 13,910	126.156,24	0,01
US78573M1045	Sabre	Shs	207.038	USD 22,180	4.199.647,96	0,29
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	183.702	USD 25,810	4.336.138,74	0,30
US8270481091	Silgan Holdings	Shs	30.353	USD 29,660	823.330,21	0,06
US8308791024	SkyWest	Shs	37.526	USD 57,130	1.960.639,64	0,13
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	70.956	USD 46,020	2.986.324,66	0,20
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	47.365	USD 50,690	2.195.741,01	0,15
US8552441094	Starbucks	Shs	51.679	USD 88,370	4.176.574,54	0,29
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	176.058	USD 29,380	4.730.519,49	0,32

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE00BFY8C754	Steris	Shs	46.540	USD 141,780	6.034.518,62	0,41
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	53.012	USD 68,850	3.337.946,83	0,23
US87612E1064	Target	Shs	96.971	USD 106,120	9.411.100,18	0,64
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	38.045	USD 287,400	9.999.669,19	0,68
LU1057788488	Trinseo	Shs	51.172	USD 43,130	2.018.427,39	0,14
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	105.459	USD 85,200	8.217.212,62	0,56
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	48.758	USD 215,260	9.598.657,60	0,66
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	76.894	USD 84,440	5.938.024,14	0,41
US92343X1000	Verint Systems	Shs	37.741	USD 42,970	1.483.132,79	0,10
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	207.856	USD 60,300	11.462.547,76	0,79
US92531L2079	Verso -A-	Shs	56.243	USD 12,480	641.925,08	0,04
US92826C8394	Visa -A-	Shs	55.692	USD 174,000	8.862.236,66	0,61
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	97.050	USD 54,410	4.829.203,94	0,33
US93627C1018	Warrior Met Coal	Shs	107.551	USD 19,330	1.901.286,60	0,13
US94106L1098	Waste Management	Shs	32.988	USD 113,590	3.426.867,92	0,23
US9497461015	Wells Fargo	Shs	31.163	USD 50,710	1.445.220,63	0,10
US9508101014	WesBanco	Shs	14.764	USD 37,520	506.603,45	0,03
US9884981013	Yum! Brands	Shs	48.506	USD 112,990	5.012.296,48	0,34
US9898171015	Zumiez	Shs	25.071	USD 30,065	689.341,06	0,05
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>35.713.531,42</b>	<b>2,46</b>
<b>Australien</b>					<b>3.575.691,50</b>	<b>0,25</b>
AU000000MGR9	Mirvac Group Real Estate Investment Trust	Shs	1.062.119	AUD 3,060	2.007.060,55	0,14
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	558.269	AUD 4,550	1.568.630,95	0,11
<b>Frankreich</b>					<b>4.052.389,98</b>	<b>0,28</b>
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	Shs	12.084	EUR 96,650	1.167.918,60	0,08
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	8.765	EUR 81,900	717.853,50	0,05
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	69.711	EUR 31,080	2.166.617,88	0,15
<b>USA</b>					<b>28.085.449,94</b>	<b>1,93</b>
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	395.929	USD 8,740	3.164.681,63	0,22
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	107.844	USD 20,220	1.994.244,58	0,14
US2296631094	CubeSmart Real Estate Investment Trust	Shs	116.901	USD 35,050	3.747.205,66	0,26
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	98.937	USD 38,110	3.448.251,76	0,24
US55303A1051	MGM Growth Properties Real Estate Investment Trust -A-	Shs	63.440	USD 30,010	1.741.127,00	0,12
US64828T2015	New Residential Real Estate Investment Trust	Shs	218.413	USD 15,590	3.114.052,14	0,21
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	150.019	USD 24,880	3.413.484,40	0,23
US81721M1099	Senior Housing Properties Real Estate Investment Trust	Shs	298.290	USD 9,295	2.535.650,36	0,17
US84860W3007	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	100.525	USD 47,860	4.399.953,20	0,30
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	15.468	USD 37,240	526.799,21	0,04
<b>Investmentanteile</b>					<b>8.824.129,74</b>	<b>0,60</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>8.824.129,74</b>	<b>0,60</b>
GB00BYQ91X80	Allianz International Investment Funds - Allianz Best Styles Global AC Equity Fund -C- GBP - (0,420%)	Shs	5.000.000	GBP 1,565	8.824.129,74	0,60
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.438.090.410,56</b>	<b>98,49</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>31.224.116,25</b>	<b>2,14</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>31.224.116,25</b>	<b>2,14</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			27.875.874,15	1,91
		EUR			3.348.242,10	0,23
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>31.224.116,25</b>	<b>2,14</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>34.445,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>34.445,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>34.445,00</b>	<b>0,00</b>
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/19	Ctr	637	EUR 297,500	34.445,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-2.058.635,73</b>	<b>-0,13</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-2.058.635,73</b>	<b>-0,13</b>
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2019	AUD	-191,73		-1,82	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-2.253.297,74		-17.554,03	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 15 Nov 2019	AUD	-6.579,26		48,51	0,00
Sold AUD / Bought JPY - 15 Nov 2019	AUD	-197,85		-1,94	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2019	CAD	-732,51		-11,82	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-8.650.157,16		-135.361,40	-0,01
Sold CAD / Bought GBP - 15 Nov 2019	CAD	-21.627,70		272,01	0,00
Sold CAD / Bought JPY - 15 Nov 2019	CAD	-749,02		-12,34	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-1.801.455,43		-11.662,28	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2019	CHF	-4.548,79		181,47	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 Nov 2019	CHF	-167,00		-0,07	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2019	DKK	-183,74		0,11	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-4.051.738,86		223,68	0,00
Sold DKK / Bought GBP - 15 Nov 2019	DKK	-12.086,92		77,62	0,00
Sold DKK / Bought JPY - 15 Nov 2019	DKK	-99,71		0,04	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019	EUR	-262.801,53		-1,95	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-1.005.234,21		5.284,74	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-269.551,86		-597,73	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2019	EUR	-41.319,43		-24,36	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-1.184.608,59		10.686,04	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-194.439,33		408,28	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2019	EUR	-100.964,66		1.431,25	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-1.623.393,15		3.827,42	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2019	EUR	-101.730,84		123,49	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2019	EUR	-43.174,85		-380,25	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019	EUR	-188.370,32		-202,84	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019	EUR	-157.563,67		1.270,80	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-11.062.684,59		21.791,52	0,00
Sold GBP / Bought CAD - 15 Nov 2019	GBP	-2.031,48		-43,10	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2019	GBP	-538,30		-25,15	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-6.493.583,06		-217.990,54	-0,01
Sold GBP / Bought ILS - 15 Nov 2019	GBP	-241,77		-5,55	0,00
Sold GBP / Bought JPY - 15 Nov 2019	GBP	-3.028,97		-151,76	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-16.480,03		-330,21	0,00
Sold HKD / Bought CHF - 15 Nov 2019	HKD	-1.083,30		-3,06	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-12.111.191,81		-31.086,58	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 Nov 2019	HKD	-20.586,24		43,04	0,00
Sold HKD / Bought JPY - 15 Nov 2019	HKD	-1.073,04		-3,10	0,00
Sold ILS / Bought CHF - 15 Nov 2019	ILS	-110,68		-0,64	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2019	ILS	-651.392,61		-4.469,00	0,00
Sold ILS / Bought GBP - 15 Nov 2019	ILS	-8,72		0,05	0,00
Sold ILS / Bought JPY - 15 Nov 2019	ILS	-124,91		-0,75	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2019	JPY	-93.439,00		0,22	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-1.092.131.728,00		-59.037,15	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 15 Nov 2019	JPY	-2.578.781,00		878,49	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2019	NOK	-557,35		-0,08	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-8.057.127,33		-2.399,41	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 Nov 2019	NOK	-13.777,26		57,97	0,00
Sold NOK / Bought JPY - 15 Nov 2019	NOK	-563,14		-0,12	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-235,30		0,48	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2019	SEK	-1.240,11		0,69	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-11.976.343,17		1.245,15	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 Nov 2019	SEK	-31.425,40		145,22	0,00
Sold SEK / Bought JPY - 15 Nov 2019	SEK	-1.153,40		0,59	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 15 Nov 2019	SGD	-60,48		-0,95	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-1.018.147,67		-15.121,83	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 Nov 2019	SGD	-2.831,22		34,69	0,00
Sold SGD / Bought JPY - 15 Nov 2019	SGD	-65,55		-1,05	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-7.022,71		-153,80	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-81.268.428,35		-1.613.060,61	-0,11
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-196.683,64		3.180,00	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-7.005,64		-152,03	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-2.024.190,73</b>	<b>-0,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-7.242.664,31</b>	<b>-0,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>1.460.047.671,77</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse W (H-CHF) (ausschüttend) WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	1.194,04	1.253,11	1.177,09
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	150,24	146,36	133,80
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	121,14	125,53	116,21
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	125,62	121,99	110,95
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.141,97	1.112,83	1.017,26
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	1.370,53	1.410,14	1.301,93
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	1.145,33	1.099,34	988,56
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	1.256,25	1.293,35	1.190,66
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	1.569,81	1.529,64	1.398,30
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	1.299,36	1.247,94	1.122,63
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	127,54	122,61	110,41
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	101,34	104,59	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	1.718,46	1.674,77	1.530,90
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	1.159,97	1.111,35	997,71
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	1.282,86	1.317,10	1.210,16
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 5VL/ISIN: LU0974559881	--	1.773,15	1.586,48
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	107,13	--	--
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	166,81	160,50	143,28
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	57,81	58,64	53,32
- Klasse WT (H-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D LJ6/ISIN: LU1560903103	226.984,13	232.367,77	211.751,74
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNT/ISIN: LU1349982535	564,35	534,17	474,30
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	11,20	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.339,58	1.367,28	1.247,28
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J NVW/ISIN: LU1835930055	1.005,95	1.026,88	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	1.206,29	1.249,21	1.160,28
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend) WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	980,65	--	--
Aktienumlauf in Stück	2.596.401	2.971.835	3.383.369
- Klasse W (H-CHF) (ausschüttend) WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	10	9.709	9.709
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	337.229	528.076	495.988
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	79.967	120.030	140.434
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	1.213.324	1.254.231	1.943.840
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	167.611	247.556	147.184
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	26.494	31.795	105.182
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	41.700	44.417	44.344
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	10	10	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	7.307	10.520	26.818

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	10.238	10.366	11.040
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	15.715	24.126	34.054
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	77.374	77.799	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	449.818	540.125	310.250
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	50.515	30	10.601
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	37.696	49.955	56.821
- Klasse XT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 5VL/ISIN: LU0974559881	--	6	6
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSO/ISIN: LU1941711290	10.182	--	--
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	1.086	69	110
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	4.238	6.897	3.195
- Klasse WT (H-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2D LJ6/ISIN: LU1560903103	5	4.666	2.534
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNT/ISIN: LU1349982535	339	109	109
- Klasse ET (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	12.982	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	8.725	11.226	9.124
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J NVW/ISIN: LU1835930055	1	1	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	26.604	116	32.017
- Klasse W2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	17.229	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		1.460,0	1.657,8	1.292,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	57,82
Japan	6,92
Frankreich	5,63
Vereinigtes Königreich	5,56
Kanada	4,81
Deutschland	2,52
Schweiz	2,48
Sonstige Länder	12,75
Sonstige Vermögenswerte	1,51
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	12.397,38
- negativer Zinssatz	-84.802,45
Dividenden	34.812.810,91
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>34.740.405,84</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.403,43
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-78,48
Taxe d'Abonnement	-234.974,82
Pauschalvergütung	-10.148.598,57
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-10.385.371,21</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>24.355.034,63</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	25.153.918,76
- Finanztermingeschäften	492.463,47
- Devisentermingeschäften	-5.283.068,16
- Devisen	5.116.233,99
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>49.834.582,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-25.644.865,92
- Finanztermingeschäften	-370.465,00
- Devisentermingeschäften	-2.044.625,63
- Devisen	-18.474,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>21.756.152,01</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.290.562.034,17)	1.438.090.410,56
Festgelder	0,00
Bankguthaben	31.224.116,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.045.499,17
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.041.208,30
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	35.863,26
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	34.445,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	51.213,57
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.479.522.756,11</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-16.468.182,06
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-897.052,98
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.109.849,30
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-19.475.084,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.460.047.671,77</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.657.834.269,82
Mittelzuflüsse	726.827.195,42
Mittelrückflüsse	-930.302.539,97
Ausschüttung	-16.067.405,51
Betriebsergebnis	21.756.152,01
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.460.047.671,77</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.971.835
- ausgegeben	923.202
- zurückgenommen	-1.298.636
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.596.401</b>

# Allianz Best Styles Pacific Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>167.060.281,03</b>	<b>91,70</b>
<b>Aktien</b>					<b>163.726.938,47</b>	<b>89,87</b>
<b>Australien</b>					<b>31.350.201,62</b>	<b>17,24</b>
AU000000AX19	Accent Group	Shs	211.474	AUD 1,705	222.662,58	0,12
AU000000APX3	Appen	Shs	39.973	AUD 21,160	522.333,98	0,29
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	39.306	AUD 30,600	742.755,96	0,41
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	5.414	USD 123,030	609.158,85	0,33
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	212.886	AUD 5,900	775.648,55	0,43
AU000000AST5	AusNet Services	Shs	780.874	AUD 1,815	875.232,55	0,48
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	119.469	AUD 28,520	2.104.120,56	1,16
AU000000BENPF1	Bendigo & Adelaide Bank	Shs	70	AUD 104,100	4.500,02	0,00
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	127.596	AUD 36,720	2.893.380,85	1,59
AU000000BVS9	Bravura Solutions	Shs	87.112	AUD 4,140	222.712,30	0,12
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil	Shs	71.873	AUD 10,650	472.695,26	0,26
AU000000COH5	Cochlear	Shs	5.831	AUD 208,150	749.523,63	0,41
AU000000CKF7	Collins Foods	Shs	22.428	AUD 10,010	138.640,62	0,08
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	47.602	AUD 80,830	2.376.094,17	1,30
AU000000CSL8	CSL	Shs	20.101	AUD 233,690	2.900.839,24	1,59
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	70.214	AUD 7,800	338.208,24	0,19
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	205.228	AUD 4,530	574.117,37	0,32
AU000000ING6	Inghams Group	Shs	112.077	AUD 3,150	218.018,29	0,12
AU000000IRE2	IRESS	Shs	46.898	AUD 11,580	335.373,51	0,18
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	21.039	AUD 131,080	1.703.049,99	0,93
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	123.260	AUD 29,700	2.260.708,06	1,24
AU000000NSR2	New South Resources Real Estate Investment Trust	Shs	78.097	AUD 1,795	86.569,46	0,05
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	47.458	AUD 34,750	1.018.427,48	0,56
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	48.756	AUD 11,040	332.401,53	0,18
AU000000OZL8	OZ Minerals	Shs	29.553	AUD 9,610	175.384,35	0,10
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	96.931	AUD 6,290	376.512,33	0,21
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	149.910	AUD 12,560	1.162.749,37	0,64
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	16.698	AUD 64,870	668.920,07	0,37
AU000000RSG6	Resolute Mining	Shs	122.970	AUD 1,420	107.833,42	0,06
AU000000SFR8	Sandfire Resources	Shs	110.420	AUD 6,560	447.319,11	0,25
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings	Shs	144.058	AUD 3,450	306.917,99	0,17
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	45.710	AUD 28,050	791.789,90	0,43
AU000000S320	South32	Shs	320.895	AUD 2,620	519.194,53	0,29
AU000000TNE8	Technology One	Shs	112.047	AUD 7,180	496.810,25	0,27
AU000000TLS2	Telstra	Shs	370.014	AUD 3,510	802.030,98	0,44
AU000000WGX6	Westgold Resources	Shs	148.346	AUD 2,500	229.024,38	0,13
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	78.229	AUD 29,640	1.431.897,23	0,79
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	54.803	AUD 3,110	105.252,06	0,06
AU000000WTC3	WiseTech Global	Shs	20.106	AUD 34,730	431.217,45	0,24
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	41.017	AUD 32,380	820.175,15	0,45
<b>Hongkong</b>					<b>14.774.308,64</b>	<b>8,11</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	368.200	HKD 74,050	3.180.186,00	1,75
HK1883037637	CITIC Telecom International Holdings	Shs	1.474.000	HKD 2,850	489.988,65	0,27
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	205.500	HKD 53,100	1.272.770,27	0,70
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	213.000	HKD 69,200	1.719.211,75	0,94
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	17.600	HKD 230,000	472.154,55	0,26
HK0014000126	Hysan Development	Shs	121.000	HKD 31,600	445.980,76	0,24
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings	Shs	15.100	USD 30,040	414.837,64	0,23
BMG5321P1169	K Wah International Holdings	Shs	572.000	HKD 4,140	276.210,41	0,15
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	199.592	HKD 24,150	562.216,96	0,31
HK0066009694	MTR	Shs	115.500	HKD 44,000	592.759,24	0,33
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	148.000	HKD 12,140	209.567,57	0,12
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	405.000	HKD 3,390	160.139,47	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	97.500	HKD 112,800	1.282.795,39	0,70
KYG857001054	SUNeVision Holdings	Shs	772.000	HKD 5,860	527.665,37	0,29
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	103.500	HKD 72,950	880.662,13	0,48
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	104.500	HKD 54,550	664.897,53	0,36
KYG960071028	WH Group	Shs	849.000	HKD 7,020	695.165,93	0,38
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Investment	Shs	72.000	HKD 42,800	359.434,65	0,20
HK0020000177	Wheelock & Co	Shs	109.000	HKD 44,650	567.664,37	0,31
					<b>112.155.703,47</b>	<b>61,53</b>
<b>Japan</b>						
JP3152740001	ABC-Mart	Shs	10.500	JPY 6.870,000	611.400,62	0,34
JP3112000009	AGC	Shs	22.100	JPY 3.350,000	627.504,60	0,34
JP3266050008	Airport Facilities	Shs	40.200	JPY 530,000	180.585,04	0,10
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	14.035	JPY 3.395,000	403.861,11	0,22
JP3128800004	Anritsu	Shs	26.400	JPY 2.119,000	474.148,87	0,26
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	21.200	JPY 5.350,000	961.323,32	0,53
JP3160950006	Avex	Shs	32.400	JPY 1.266,000	347.663,06	0,19
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	12.471	JPY 6.730,000	711.371,04	0,39
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	7.700	JPY 22.220,000	1.450.155,64	0,80
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	78.700	JPY 1.565,000	1.043.924,07	0,57
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Shs	17.500	JPY 8.400,000	1.245.940,12	0,68
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Holdings	Shs	30.100	JPY 2.424,000	618.413,48	0,34
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	8.900	JPY 2.225,000	167.841,70	0,09
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	70.200	JPY 1.629,000	969.254,96	0,53
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	35.172	JPY 6.804,000	2.028.342,10	1,11
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	14.500	JPY 14.180,000	1.742.705,77	0,96
JP3481300006	Daikyonishikawa	Shs	14.500	JPY 793,000	97.458,79	0,05
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	138.600	JPY 481,400	565.521,54	0,31
JP3493400000	DIC	Shs	13.400	JPY 2.998,000	340.499,33	0,19
JP3549020000	Digital Arts	Shs	3.000	JPY 7.140,000	181.551,27	0,10
JP3639650005	Don Quijote Holdings	Shs	42.800	JPY 1.805,000	654.788,15	0,36
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	15.200	JPY 10.310,000	1.328.256,93	0,73
JP3168200008	Elecom	Shs	12.600	JPY 4.240,000	452.810,24	0,25
JP3551200003	Electric Power Development	Shs	19.600	JPY 2.465,000	409.498,99	0,22
JP3161160001	Exedy	Shs	5.100	JPY 2.109,000	91.164,68	0,05
JP3802300008	Fast Retailing	Shs	3.100	JPY 64.210,000	1.687.113,11	0,93
JP3802720007	Ferrotec Holdings	Shs	22.300	JPY 841,000	158.957,38	0,09
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	29.584	JPY 2.041,000	511.775,79	0,28
JP3235900002	GungHo Online Entertainment	Shs	17.160	JPY 2.450,000	356.338,87	0,20
JP3768600003	Haseko	Shs	34.800	JPY 1.258,000	371.056,22	0,20
JP3834800009	Heiwa Real Estate	Shs	13.200	JPY 2.420,000	270.750,42	0,15
JP3783420007	Hikari Tsushin	Shs	4.200	JPY 23.380,000	832.288,00	0,46
JP3788600009	Hitachi	Shs	48.127	JPY 4.023,000	1.641.038,08	0,90
JP3786600001	Hitachi Capital	Shs	19.300	JPY 2.195,000	359.063,84	0,20
JP3854600008	Honda Motor	Shs	96.359	JPY 2.798,500	2.285.585,29	1,25
JP3837800006	Hoya	Shs	18.700	JPY 8.819,000	1.397.786,32	0,77
JP3551530003	Information Services International-Dentsu	Shs	3.300	JPY 3.375,000	94.399,03	0,05
JP3143600009	ITOCHU	Shs	95.574	JPY 2.231,000	1.807.253,89	0,99
JP3386130003	JAC Recruitment	Shs	21.100	JPY 2.068,000	369.839,10	0,20
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	28.420	JPY 3.212,000	773.712,20	0,42
JP3183200009	Japan Exchange Group	Shs	40.000	JPY 1.699,000	576.014,22	0,32
JP3421100003	Japan Petroleum Exploration	Shs	15.900	JPY 2.739,000	369.121,20	0,20
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	100.300	JPY 995,000	845.870,44	0,46
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	50.000	JPY 1.300,000	550.925,90	0,30
JP3292200007	JTEKT	Shs	27.200	JPY 1.239,000	285.640,67	0,16
JP3386410009	JVC Kenwood	Shs	61.634	JPY 319,000	166.644,46	0,09
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	252.100	JPY 492,400	1.052.133,20	0,58
JP3210200006	Kajima	Shs	49.600	JPY 1.417,000	595.705,16	0,33

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3215200001	Kanamoto	Shs	3.200	JPY 2.683,000	72.769,68	0,04
JP3230600003	Kandenko	Shs	45.400	JPY 966,000	371.717,34	0,20
JP3217100001	Kanematsu	Shs	24.500	JPY 1.214,000	252.095,22	0,14
JP3228600007	Kansai Electric Power	Shs	99.100	JPY 1.208,500	1.015.079,71	0,56
JP3496400007	KDDI	Shs	20.081	JPY 2.825,000	480.821,22	0,26
JP3277230003	Keihin	Shs	11.000	JPY 1.585,000	147.775,28	0,08
JP3236200006	Keyence	Shs	4.600	JPY 66.900,000	2.608.337,50	1,43
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	72.356	JPY 752,000	461.181,87	0,25
JP3297360004	Koshidaka Holdings	Shs	14.800	JPY 1.716,000	215.257,77	0,12
JP3254200003	Kyowa Exeo	Shs	17.100	JPY 2.620,000	379.732,04	0,21
JP3626800001	LIXIL Group	Shs	36.100	JPY 1.900,000	581.353,97	0,32
JP3877600001	Marubeni	Shs	121.799	JPY 717,700	740.911,79	0,41
JP3870400003	Marui Group	Shs	31.500	JPY 2.282,000	609.264,72	0,33
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	66.600	JPY 959,500	541.625,43	0,30
JP3750500005	McDonald's Holdings	Shs	21.700	JPY 5.230,000	961.925,10	0,53
JP3268950007	Medipal Holdings	Shs	22.128	JPY 2.406,000	451.250,42	0,25
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	87.500	JPY 2.651,000	1.966.063,84	1,08
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	Shs	30.600	JPY 1.442,000	373.995,63	0,21
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Industries	Shs	36.000	JPY 4.232,000	1.291.302,51	0,71
JP3899800001	Mitsubishi Motors	Shs	112.400	JPY 469,000	446.805,99	0,25
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	496.354	JPY 548,400	2.307.112,69	1,27
JP3893600001	Mitsui	Shs	94.405	JPY 1.768,000	1.414.676,35	0,78
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	23.900	JPY 2.416,000	489.412,06	0,27
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	52.800	JPY 2.679,000	1.198.909,70	0,66
JP3894000003	Mitsui Matsushima	Shs	16.500	JPY 1.201,000	167.960,36	0,09
JP3890400009	Mitsui Sugar	Shs	18.200	JPY 2.231,000	344.152,39	0,19
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	34.900	JPY 3.500,000	1.035.316,91	0,57
JP3912700006	Musashi Seimitsu Industry	Shs	12.700	JPY 1.371,000	147.577,79	0,08
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	19.900	JPY 3.230,000	544.797,91	0,30
JP3733000008	NEC	Shs	21.800	JPY 4.560,000	842.560,65	0,46
JP3734800000	Nidec	Shs	12.300	JPY 14.520,000	1.513.740,96	0,83
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	11.900	JPY 3.480,000	350.999,13	0,19
JP3756600007	Nintendo	Shs	5.700	JPY 40.020,000	1.933.444,79	1,06
JP3733400000	Nippon Electric Glass	Shs	10.600	JPY 2.404,000	215.983,30	0,12
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Shs	118.300	JPY 194,000	194.520,92	0,11
JP3740200005	Nippon Road	Shs	4.500	JPY 6.520,000	248.679,48	0,14
JP3686800008	Nippon Sheet Glass	Shs	23.400	JPY 646,000	128.123,33	0,07
JP3381000003	Nippon Steel & Sumitomo Metal	Shs	47.800	JPY 1.505,500	609.941,93	0,33
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	66.700	JPY 611,000	345.419,52	0,19
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	43.660	JPY 5.156,000	1.907.991,68	1,05
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	21.600	JPY 2.010,000	367.984,60	0,20
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	154.006	JPY 674,100	879.917,19	0,48
JP3763000001	Noritake	Shs	2.400	JPY 3.975,000	80.858,97	0,04
JP3385000009	NS United Kaiun Kaisha	Shs	6.800	JPY 2.244,000	129.333,67	0,07
JP3190000004	Obayashi	Shs	115.000	JPY 1.076,000	1.048.793,40	0,58
JP3173400007	Obic	Shs	8.600	JPY 12.320,000	898.026,17	0,49
JP3174410005	Oji Holdings	Shs	116.900	JPY 504,000	499.372,80	0,27
JP3200450009	ORIX	Shs	84.260	JPY 1.611,000	1.150.527,04	0,63
JP3188200004	Otsuka	Shs	18.500	JPY 4.305,000	675.032,56	0,37
JP3833300001	Pressance	Shs	33.900	JPY 1.742,000	500.527,20	0,27
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	18.400	JPY 1.418,000	221.143,35	0,12
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	191.700	JPY 463,000	752.285,93	0,41
JP3973400009	Ricoh	Shs	77.200	JPY 973,000	636.663,54	0,35
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	3.600	JPY 5.580,000	170.261,53	0,09
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	18.915	JPY 1.520,000	243.685,55	0,13
JP3420600003	Sekisui House	Shs	82.100	JPY 2.125,000	1.478.706,31	0,81

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	38.964	JPY 4.132,000	1.364.594,71	0,75
JP3358800005	Shimizu	Shs	66.800	JPY 978,000	553.726,30	0,30
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	20.200	JPY 11.560,000	1.979.197,07	1,09
JP3351600006	Shiseido	Shs	27.200	JPY 8.629,000	1.989.340,89	1,09
JP3732000009	Softbank	Shs	91.200	JPY 1.464,000	1.131.659,44	0,62
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	73.698	JPY 4.240,000	2.648.508,64	1,45
JP3663900003	Sojitz	Shs	82.200	JPY 335,000	233.397,64	0,13
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	20.700	JPY 4.517,000	792.501,83	0,44
JP3435000009	Sony	Shs	56.300	JPY 6.347,000	3.028.703,29	1,66
JP3814800003	Subaru	Shs	43.600	JPY 3.040,000	1.123.414,20	0,62
JP3404600003	Sumitomo	Shs	102.359	JPY 1.688,000	1.464.462,69	0,80
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	45.800	JPY 1.371,000	532.209,68	0,29
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	17.700	JPY 3.200,000	480.068,36	0,26
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	65.769	JPY 3.695,000	2.059.754,77	1,13
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	22.608	JPY 3.896,000	746.553,49	0,41
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	54.710	JPY 1.282,000	594.476,34	0,33
JP3398000004	Suzuken	Shs	13.000	JPY 5.800,000	639.074,05	0,35
JP3460800000	Takara Leben	Shs	42.200	JPY 418,000	149.509,42	0,08
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	68.800	JPY 3.690,000	2.151.764,02	1,18
JP3544000007	Teijin	Shs	36.400	JPY 2.076,000	640.484,42	0,35
JP3104890003	TIS	Shs	8.300	JPY 6.230,000	438.274,27	0,24
JP3597800006	Tobu Railway	Shs	19.200	JPY 3.500,000	569.572,63	0,31
JP3598600009	Toho (Tokyo)	Shs	25.500	JPY 4.735,000	1.023.387,24	0,56
JP3605400005	Tohoku Electric Power	Shs	54.500	JPY 1.054,000	486.874,41	0,27
JP3566600007	Tokai Rika	Shs	11.100	JPY 1.826,000	171.792,26	0,09
JP3625000009	Tokuyama	Shs	16.700	JPY 2.477,000	350.608,40	0,19
JP3585800000	Tokyo Electric Power Company Holdings	Shs	128.700	JPY 529,000	577.050,81	0,32
JP3567410000	Tokyu Construction	Shs	24.200	JPY 826,000	169.424,12	0,09
JP3598200008	Topre	Shs	24.600	JPY 1.704,000	355.291,27	0,20
JP3621000003	Toray Industries	Shs	97.100	JPY 802,100	660.127,13	0,36
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Shs	31.700	JPY 1.676,000	450.311,58	0,25
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	105.200	JPY 7.216,000	6.434.163,61	3,53
JP3158800007	Ube Industries	Shs	12.100	JPY 2.179,000	223.471,65	0,12
JP3952550006	Unipres	Shs	12.600	JPY 1.693,000	180.803,71	0,10
JP3778400006	Valor Holdings	Shs	33.800	JPY 1.820,000	521.396,28	0,29
JP3429250008	Zenkoku Hoshu	Shs	14.900	JPY 4.205,000	531.045,95	0,29
<b>Neuseeland</b>					<b>1.283.052,07</b>	<b>0,71</b>
NZATME0002S8	a2 Milk	Shs	60.498	NZD 13,260	459.481,69	0,25
NZAIRE0001S2	Air New Zealand	Shs	142.772	NZD 2,800	228.973,25	0,13
NZMELE0002S7	Meridian Energy	Shs	171.523	NZD 5,200	510.868,79	0,28
NZOCAE0002S0	Oceania Healthcare	Shs	143.314	NZD 1,020	83.728,34	0,05
<b>Singapur</b>					<b>2.697.961,07</b>	<b>1,48</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	83.060	SGD 24,980	1.372.327,22	0,75
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	19.700	SGD 29,960	390.374,42	0,21
SG1U22933048	Riverstone Holdings	Shs	165.100	SGD 0,955	104.285,46	0,06
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	49.000	SGD 25,640	830.973,97	0,46
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.465.711,60</b>	<b>0,80</b>
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	25.612	AUD 92,670	1.465.711,60	0,80
<b>Anrechte</b>					<b>14.113,25</b>	<b>0,01</b>
<b>Australien</b>					<b>14.113,25</b>	<b>0,01</b>
AU0000056996	Harvey Norman Holdings -Rights-	Shs	12.732	AUD 1,795	14.113,25	0,01
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.319.229,31</b>	<b>1,82</b>
<b>Australien</b>					<b>1.954.119,67</b>	<b>1,07</b>
AU000000CHC0	Charter Hall Group Real Estate Investment Trust	Shs	42.521	AUD 11,650	305.911,12	0,17
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	Shs	84.648	AUD 11,930	623.624,28	0,34
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	104.483	AUD 14,180	914.929,72	0,50
AU000000VVR9	Viva Energy Real Estate Investment Trust	Shs	62.304	AUD 2,850	109.654,55	0,06

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Japan</b>					<b>1.365.109,64</b>	<b>0,75</b>
JP3048110005	Nomura Real Estate Master Fund Real Estate Investment Trust	Shs	490	JPY 195.200,000	810.691,71	0,45
JP3045540006	United Urban Investment Real Estate Investment Trust	Shs	316	JPY 207.000,000	554.417,93	0,30
<b>Investmentanteile</b> (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					<b>849.430,60</b>	<b>0,47</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>849.430,60</b>	<b>0,47</b>
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2,050%)	Shs	7.981	EUR 106,430	849.430,60	0,47
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>167.909.711,63</b>	<b>92,17</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>14.031.512,65</b>	<b>7,71</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>14.031.512,65</b>	<b>7,71</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			13.053.781,37	7,17
		EUR			977.731,28	0,54
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>14.031.512,65</b>	<b>7,71</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>28.077,27</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>28.077,27</b>	<b>0,02</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>28.077,27</b>	<b>0,02</b>
	JPX-Nikkei 400 Index Futures 12/19	Ctr	95	JPY 14.200,000	34.543,05	0,02
	MSCI Pacific ex Japan Index Futures 12/19	Ctr	7	USD 6.440,000	-6.465,78	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-933.996,57</b>	<b>-0,52</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
	Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-1.970.975,32		3.086,55	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-404.855,91		4.765,16	0,00
	Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019	EUR	-691.826,04		1.677,38	0,00
	Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-1.081.207,62		14.299,84	0,01
	Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019	EUR	-832.205,23		1.623,02	0,00
	Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-2.881.895,22		-54.557,23	-0,03
	Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-61.511.116,98		-196.645,02	-0,11
	Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-34.650,10		-1.576,71	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-1.164.536,02		-30.422,51	-0,02
	Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-25.169.682,35		-392.420,05	-0,22
	Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2019	EUR	-504.671,85		-3.219,91	0,00
	Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-5.961.161.725,00		-280.607,09	-0,15
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-905.919,30</b>	<b>-0,50</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.133.891,00</b>	<b>0,62</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>182.169.195,98</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.024,64	1.055,68	1.003,50
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	49,86	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	1.168,96	1.287,44	1.200,83
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	50,00	--	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	45.015	69.820	37.794
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	1.060	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	65.766	45.566	37.953
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	1.182.180	--	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>182,2</b>	<b>132,4</b>	<b>83,5</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Japan	62,28
Australien	18,32
Hongkong	8,11
Sonstige Länder	3,46
Sonstige Vermögenswerte	7,83
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	32,96
- negativer Zinssatz	-15.925,09
Dividenden	3.956.559,34
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	3.324,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.943.991,32</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.513,64
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.265,30
Pauschalvergütung	-850.435,08
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-865.529,93</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.078.461,39</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.223.456,69
- Finanztermingeschäften	-384.342,86
- Devisentermingeschäften	-3.971.076,69
- Devisen	1.769.495,79
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-5.730.919,06</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-816.245,78
- Finanztermingeschäften	28.077,27
- Devisentermingeschäften	-1.965.764,29
- Devisen	-4.105,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-8.488.957,00</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 161.517.494,02)	167.909.711,63
Festgelder	0,00
Bankguthaben	14.031.512,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.224.047,84
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.302,04
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	34.543,05
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	25.451,95
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>183.226.569,16</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-91.458,88
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-6.465,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-959.448,52
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.057.373,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>182.169.195,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	132.370.568,35
Mittelzuflüsse	126.213.351,54
Mittelrückflüsse	-66.852.123,14
Ausschüttung	-1.073.643,77
Betriebsergebnis	-8.488.957,00
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>182.169.195,98</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	115.386
- ausgegeben	1.246.116
- zurückgenommen	-67.480
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.294.022</b>

# Allianz Best Styles US Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.831.473.623,03</b>	<b>98,77</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.716.378.966,34</b>	<b>94,75</b>
<b>Australien</b>					<b>526.358,77</b>	<b>0,02</b>
CA6752221037	OceanaGold	Shs	192.499	CAD 3,620	526.358,77	0,02
<b>Bermudas</b>					<b>29.493.203,54</b>	<b>1,04</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	168.191	USD 42,540	7.154.845,14	0,25
BMG0450A1053	Arch Capital Group	Shs	187.582	USD 42,050	7.887.823,10	0,28
BMG0464B1072	Argo Group International Holdings	Shs	11.216	USD 69,770	782.540,32	0,03
BMG0585R1060	Assured Guaranty	Shs	112.634	USD 44,790	5.044.876,86	0,18
KYG3402M1024	FGL Holdings	Shs	147.652	USD 7,990	1.179.739,48	0,04
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings	Shs	38.881	USD 191,440	7.443.378,64	0,26
<b>Kanada</b>					<b>76.107.344,66</b>	<b>2,67</b>
CA00762V1094	Aecon Group	Shs	76.558	CAD 18,130	1.048.414,94	0,04
CA05651W2094	Badger Daylighting	Shs	24.431	CAD 40,710	751.254,63	0,03
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	Shs	69.171	CAD 76,250	3.983.902,67	0,14
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	39.823	CAD 35,290	1.061.525,55	0,04
CA14042M1023	Capital Power	Shs	78.639	CAD 30,650	1.820.594,72	0,06
CA1249003098	CCL Industries -B-	Shs	5.646	CAD 53,080	226.368,82	0,01
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	14.728	CAD 105,970	1.178.885,23	0,04
CA2908761018	Emera	Shs	23.583	CAD 58,440	1.041.008,02	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	89.150	CAD 35,830	2.412.753,61	0,08
CA29250N1050	Enbridge	Shs	321.554	CAD 47,780	11.604.992,91	0,40
CA3039011026	Fairfax Financial Holdings	Shs	565	CAD 582,800	248.721,20	0,01
CA37252B1022	Genworth MI Canada	Shs	90.498	CAD 52,560	3.592.850,58	0,13
CA4480551031	Husky Energy	Shs	64.263	CAD 9,540	463.078,04	0,02
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada	Shs	83.500	CAD 45,960	2.898.753,68	0,10
CA5592224011	Magna International	Shs	177.244	CAD 69,320	9.280.575,63	0,32
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	533.139	CAD 24,160	9.729.313,57	0,34
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	134.498	USD 69,920	9.404.100,16	0,33
CA7751092007	Rogers Communications -B-	Shs	28.388	CAD 64,810	1.389.701,85	0,05
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	177.496	CAD 41,920	5.620.237,42	0,20
CA87807B1076	TC Energy	Shs	111.686	CAD 68,460	5.775.378,47	0,20
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	130.370	CAD 21,670	2.133.936,02	0,07
CA8935781044	Transcontinental -A-	Shs	38.385	CAD 15,210	440.996,94	0,02
<b>Irland</b>					<b>14.715.690,60</b>	<b>0,51</b>
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	76.281	USD 102,500	7.818.802,50	0,27
IE00BFY8C754	Steris	Shs	48.645	USD 141,780	6.896.888,10	0,24
<b>Norwegen</b>					<b>676,39</b>	<b>0,00</b>
BMG4511M1082	Hermitage Offshore Services	Shs	559	USD 1,210	676,39	0,00
<b>Puerto Rico</b>					<b>3.735.960,38</b>	<b>0,13</b>
PR7331747001	Popular	Shs	68.701	USD 54,380	3.735.960,38	0,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.129.339,48</b>	<b>0,14</b>
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group	Shs	186.679	USD 22,120	4.129.339,48	0,14
<b>USA</b>					<b>2.587.670.392,52</b>	<b>90,24</b>
US88579Y1010	3M	Shs	56.970	USD 164,530	9.373.274,10	0,33
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	226.527	USD 81,840	18.538.969,68	0,65
US00287Y1091	AbbVie	Shs	308.065	USD 74,850	23.058.665,25	0,80
US00724F1012	Adobe	Shs	100.895	USD 277,540	28.002.398,30	0,98
US00790X1019	Advanced Disposal Services	Shs	156.514	USD 32,570	5.097.660,98	0,18
US00130H1059	AES	Shs	511.803	USD 16,310	8.347.506,93	0,29
US0010551028	Aflac	Shs	262.036	USD 51,890	13.597.048,04	0,47
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	152.470	USD 76,390	11.647.183,30	0,41
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	47.764	USD 221,060	10.558.709,84	0,37
BMG0129K1045	Aircastle	Shs	160.171	USD 22,590	3.618.262,89	0,13
US0162551016	Align Technology	Shs	32.763	USD 175,840	5.761.045,92	0,20
US01748X1028	Allegiant Travel	Shs	6.193	USD 149,020	922.880,86	0,03
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	55.004	USD 168,250	9.254.423,00	0,32

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0200021014	Allstate	Shs	85.464	USD 107,830	9.215.583,12	0,32
US02005N1000	Ally Financial	Shs	233.698	USD 33,550	7.840.567,90	0,27
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	29.679	USD 1.225,950	36.384.970,05	1,27
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	32.785	USD 1.225,090	40.164.575,65	1,40
US02156B1035	Alteryx -A-	Shs	38.057	USD 106,180	4.040.892,26	0,14
US02209S1033	Altria Group	Shs	199.389	USD 40,130	8.001.480,57	0,28
US0231351067	Amazon.com	Shs	41.375	USD 1.725,450	71.390.493,75	2,49
US0236081024	Ameren	Shs	146.448	USD 80,000	11.715.840,00	0,41
US0255371017	American Electric Power	Shs	177.158	USD 94,200	16.688.283,60	0,58
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	30.886	USD 24,610	760.104,46	0,03
US0311001004	AMETEK	Shs	97.507	USD 91,370	8.909.214,59	0,31
US0311621009	Amgen	Shs	134.889	USD 194,940	26.295.261,66	0,92
US0367521038	Anthem	Shs	80.738	USD 237,690	19.190.615,22	0,67
US03761U5020	Apollo Investment	Shs	34.855	USD 16,195	564.476,73	0,02
US0378331005	Apple	Shs	543.936	USD 218,820	119.024.075,52	4,15
US0382221051	Applied Materials	Shs	47.850	USD 49,430	2.365.225,50	0,08
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	40.349	USD 74,070	2.988.650,43	0,10
US04351G1013	Ascena Retail Group	Shs	1.007.549	USD 0,250	251.887,25	0,01
US00206R1023	AT&T	Shs	251.310	USD 37,430	9.406.533,30	0,33
US0491642056	Atlas Air Worldwide Holdings	Shs	16.847	USD 24,870	418.984,89	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	29.961	USD 160,430	4.806.643,23	0,17
US0537741052	Avis Budget Group	Shs	153.050	USD 27,490	4.207.344,50	0,15
US0024441075	AVX	Shs	39.359	USD 15,320	602.979,88	0,02
US0605051046	Bank of America	Shs	1.206.587	USD 29,350	35.413.328,45	1,24
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	134.312	USD 207,450	27.863.024,40	0,97
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	18.873	USD 333,990	6.303.393,27	0,22
US09062X1037	Biogen	Shs	17.968	USD 230,220	4.136.592,96	0,14
US0921131092	Black Hills	Shs	55.037	USD 76,820	4.227.942,34	0,15
US0970231058	Boeing	Shs	84.932	USD 382,860	32.517.065,52	1,13
US1011371077	Boston Scientific	Shs	177.338	USD 40,310	7.148.494,78	0,25
US1046741062	Brady -A-	Shs	28.066	USD 53,030	1.488.339,98	0,05
US10922N1037	Brighthouse Financial	Shs	75.456	USD 40,520	3.057.477,12	0,11
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	339.200	USD 50,220	17.034.624,00	0,59
US11135F1012	Broadcom	Shs	12.690	USD 274,140	3.478.836,60	0,12
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	23.953	USD 123,880	2.967.297,64	0,10
US1184401065	Buckle	Shs	15.994	USD 20,210	323.238,74	0,01
US12685J1051	Cable One	Shs	6.182	USD 1.249,700	7.725.645,40	0,27
US1270551013	Cabot	Shs	50.135	USD 44,630	2.237.525,05	0,08
US12709P1030	Cabot Microelectronics	Shs	3.999	USD 138,340	553.221,66	0,02
US1270971039	Cabot Oil & Gas	Shs	374.481	USD 17,530	6.564.651,93	0,23
US12477X1063	CAI International	Shs	27.551	USD 21,960	605.019,96	0,02
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	150.032	USD 91,340	13.703.922,88	0,48
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	162.863	USD 47,570	7.747.392,91	0,27
US1423391002	Carlisle Cos	Shs	49.253	USD 143,010	7.043.671,53	0,25
US1491231015	Caterpillar	Shs	150.203	USD 126,590	19.014.197,77	0,66
US1508701034	Celanese	Shs	41.088	USD 122,140	5.018.488,32	0,18
US1510201049	Celgene	Shs	209.957	USD 98,850	20.754.249,45	0,72
US15135B1017	Centene	Shs	174.458	USD 43,170	7.531.351,86	0,26
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	242.136	USD 30,000	7.264.080,00	0,25
US1567001060	CenturyLink	Shs	721.771	USD 12,390	8.942.742,69	0,31
US16359R1032	Chemed	Shs	15.345	USD 413,180	6.340.247,10	0,22
US1651671075	Chesapeake Energy	Shs	924.875	USD 1,400	1.294.825,00	0,05
US1667641005	Chevron	Shs	146.359	USD 118,600	17.358.177,40	0,61
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	5.077	USD 818,830	4.157.199,91	0,15
US1713401024	Church & Dwight	Shs	151.349	USD 75,660	11.451.065,34	0,40
US1255231003	Cigna	Shs	82.650	USD 149,480	12.354.522,00	0,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1727551004	Cirrus Logic	Shs	7.612	USD 53,200	404.958,40	0,01
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	827.745	USD 48,840	40.427.065,80	1,41
US1729674242	Citigroup	Shs	124.100	USD 69,460	8.619.986,00	0,30
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	309.314	USD 35,380	10.943.529,32	0,38
US1890541097	Clorox	Shs	72.938	USD 152,680	11.136.173,84	0,39
US1261171003	CNA Financial	Shs	24.143	USD 48,920	1.181.075,56	0,04
US1912161007	Coca-Cola	Shs	743.942	USD 54,310	40.403.490,02	1,41
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	766.015	USD 44,810	34.325.132,15	1,20
US2003401070	Comerica	Shs	119.085	USD 65,790	7.834.602,15	0,27
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	335.208	USD 57,900	19.408.543,20	0,68
US2166484020	Cooper Companies	Shs	31.385	USD 294,250	9.235.036,25	0,32
US22052L1044	Corteva	Shs	58.095	USD 27,800	1.615.041,00	0,06
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	69.707	USD 285,950	19.932.716,65	0,70
US2298991090	Cullen/Frost Bankers	Shs	33.373	USD 88,040	2.938.158,92	0,10
US2321091082	Cutera	Shs	26.498	USD 29,790	789.375,42	0,03
US1266501006	CVS Health	Shs	267.888	USD 62,080	16.630.487,04	0,58
US2358511028	Danaher	Shs	98.031	USD 141,560	13.877.268,36	0,48
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	86.363	USD 116,360	10.049.198,68	0,35
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	24.410	USD 143,130	3.493.803,30	0,12
US2545431015	Diodes	Shs	22.836	USD 39,400	899.738,40	0,03
US25746U1097	Dominion Energy	Shs	245.568	USD 80,990	19.888.552,32	0,69
US2575592033	Domtar	Shs	62.741	USD 35,470	2.225.423,27	0,08
US2333311072	DTE Energy	Shs	90.817	USD 132,490	12.032.344,33	0,42
US26441C2044	Duke Energy	Shs	125.639	USD 96,260	12.094.010,14	0,42
US26614N1028	DuPont de Nemours	Shs	58.095	USD 70,250	4.081.173,75	0,14
US23355L1061	DXC Technology	Shs	160.053	USD 29,780	4.766.378,34	0,17
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	170.066	USD 83,010	14.117.178,66	0,49
US2922181043	Employers Holdings	Shs	20.238	USD 44,010	890.674,38	0,03
US29357K1034	Enova International	Shs	34.230	USD 21,180	724.991,40	0,03
US29364G1031	Entergy	Shs	44.730	USD 117,500	5.255.775,00	0,18
US26875P1012	EOG Resource	Shs	189.811	USD 74,980	14.232.028,78	0,50
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	102.632	USD 48,460	4.973.546,72	0,17
US30040W1080	Eversource Energy	Shs	42.682	USD 85,340	3.642.481,88	0,13
US30161N1019	Exelon	Shs	364.755	USD 48,580	17.719.797,90	0,62
US30227M1053	Extraction Oil & Gas	Shs	555.617	USD 2,940	1.633.513,98	0,06
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	269.493	USD 71,480	19.263.359,64	0,67
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	229.849	USD 177,100	40.706.257,90	1,42
US3377381088	Fiserv	Shs	97.277	USD 102,610	9.981.592,97	0,35
US3025201019	FNB	Shs	237.568	USD 11,540	2.741.534,72	0,10
US3463751087	FormFactor	Shs	43.992	USD 18,480	812.972,16	0,03
US34959J1088	Fortive	Shs	110.162	USD 68,600	7.557.113,20	0,26
US3029411093	FTI Consulting	Shs	19.450	USD 104,920	2.040.694,00	0,07
US3703341046	General Mills	Shs	265.974	USD 54,870	14.593.993,38	0,51
US37045V1008	General Motors	Shs	445.630	USD 37,420	16.675.474,60	0,58
US37247D1063	Genworth Financial -A-	Shs	223.867	USD 4,360	976.060,12	0,03
US37959E1029	Globe Life	Shs	9.169	USD 96,200	882.057,80	0,03
US4026353049	Gulfport Energy	Shs	281.924	USD 2,900	817.579,60	0,03
US0936711052	H&R Block	Shs	65.074	USD 23,330	1.518.176,42	0,05
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	23.754	USD 118,960	2.825.775,84	0,10
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	689.732	USD 15,000	10.345.980,00	0,36
US4370761029	Home Depot	Shs	87.263	USD 229,860	20.058.273,18	0,70
US4448591028	Humana	Shs	41.839	USD 257,590	10.777.308,01	0,38
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	40.620	USD 213,390	8.667.901,80	0,30
US4470111075	Huntsman	Shs	53.496	USD 22,910	1.225.593,36	0,04
US4492531037	IAA	Shs	101.775	USD 43,000	4.376.325,00	0,15
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	109.296	USD 123,560	13.504.613,76	0,47

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US45778Q1076	Insperty	Shs	34.766	USD 98,050	3.408.806,30	0,12
US4581401001	Intel	Shs	799.426	USD 50,780	40.594.852,28	1,42
US4592001014	International Business Machines	Shs	63.283	USD 143,240	9.064.656,92	0,32
US46121H1095	IntriCon	Shs	24.687	USD 19,410	479.174,67	0,02
US4612021034	Intuit	Shs	72.021	USD 263,190	18.955.206,99	0,66
US46620W1027	J, Jill	Shs	338.062	USD 1,890	638.937,18	0,02
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	121.395	USD 17,760	2.155.975,20	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	304.206	USD 128,600	39.120.891,60	1,36
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	208.403	USD 117,720	24.533.201,16	0,86
US48238T1097	KAR Auction Services	Shs	101.775	USD 24,630	2.506.718,25	0,09
US4891701009	Kennametal	Shs	59.800	USD 30,070	1.798.186,00	0,06
US4943681035	Kimberly-Clark	Shs	118.981	USD 142,060	16.902.440,86	0,59
US49926D1090	Knowles	Shs	60.480	USD 20,490	1.239.235,20	0,04
US5010441013	Kroger	Shs	507.197	USD 25,740	13.055.250,78	0,46
US5128071082	Lam Research	Shs	64.018	USD 230,080	14.729.261,44	0,51
US5218652049	Lear	Shs	22.709	USD 117,990	2.679.434,91	0,09
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	90.699	USD 85,020	7.711.228,98	0,27
US5404241086	Loews	Shs	192.140	USD 51,510	9.897.131,40	0,35
US5463471053	Louisiana-Pacific	Shs	126.008	USD 24,900	3.137.599,20	0,11
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	148.316	USD 88,700	13.155.629,20	0,46
US55616P1049	Macy's	Shs	162.291	USD 15,290	2.481.429,39	0,09
US56155L1089	Mammoth Energy Services	Shs	87.320	USD 2,495	217.863,40	0,01
US5679081084	MarineMax	Shs	64.878	USD 15,260	990.038,28	0,03
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	64.208	USD 269,130	17.280.299,04	0,60
US5805891091	McGrath RentCorp	Shs	4.455	USD 69,680	310.424,40	0,01
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	95.264	USD 28,360	2.701.687,04	0,09
US58933Y1055	Merck	Shs	473.642	USD 82,910	39.269.658,22	1,37
US5893781089	Mercury Systems	Shs	78.666	USD 81,110	6.380.599,26	0,22
US59156R1086	MetLife	Shs	319.030	USD 47,360	15.109.260,80	0,53
US5951121038	Micron Technology	Shs	107.986	USD 43,210	4.666.075,06	0,16
US5949181045	Microsoft	Shs	974.408	USD 137,730	134.205.213,84	4,68
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	424.078	USD 42,840	18.167.501,52	0,63
US6292093050	NMI Holdings -A-	Shs	56.267	USD 26,950	1.516.395,65	0,05
US6680743050	NorthWestern	Shs	53.718	USD 75,180	4.038.519,24	0,14
US67011P1003	NOW	Shs	89.844	USD 11,360	1.020.627,84	0,04
US6703461052	Nucor	Shs	156.243	USD 50,010	7.813.712,43	0,27
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	37.399	USD 394,480	14.753.157,52	0,51
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	256.244	USD 45,140	11.566.854,16	0,40
US6802231042	Old Republic International	Shs	50.224	USD 23,410	1.175.743,84	0,04
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	253.968	USD 18,680	4.744.122,24	0,17
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	58.383	USD 36,520	2.132.147,16	0,07
US68389X1054	Oracle	Shs	525.503	USD 54,090	28.424.457,27	0,99
US6937181088	PACCAR	Shs	161.865	USD 69,010	11.170.303,65	0,39
US7033951036	Patterson Companies	Shs	222.234	USD 17,740	3.942.431,16	0,14
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	257.017	USD 102,200	26.267.137,40	0,92
US7045511000	Peabody Energy	Shs	127.052	USD 14,950	1.899.427,40	0,07
US7134481081	PepsiCo	Shs	246.574	USD 135,600	33.435.434,40	1,17
US7140461093	PerkinElmer	Shs	14.968	USD 85,160	1.274.674,88	0,04
US7170811035	Pfizer	Shs	962.129	USD 36,220	34.848.312,38	1,22
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	21.276	USD 126,320	2.687.584,32	0,09
US7365088472	Portland General Electric	Shs	36.289	USD 56,740	2.059.037,86	0,07
US69351T1060	PPL	Shs	12.856	USD 31,600	406.249,60	0,01
US69354M1080	PRA Health Sciences	Shs	72.898	USD 98,400	7.173.163,20	0,25
US74251V1026	Principal Financial Group	Shs	20.028	USD 57,370	1.149.006,36	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	179.338	USD 124,570	22.340.134,66	0,78
US7433151039	Progressive	Shs	270.581	USD 77,100	20.861.795,10	0,73

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US74348T1025	Prospect Capital	Shs	303.478	USD 6,640	2.015.093,92	0,07
US7443201022	Prudential Financial	Shs	121.442	USD 90,160	10.949.210,72	0,38
US7458671010	PulteGroup	Shs	261.200	USD 35,920	9.382.304,00	0,33
US75508B1044	Rayonier Advanced Materials	Shs	217.981	USD 4,390	956.936,59	0,03
US7587501039	Regal Beloit	Shs	38.800	USD 72,780	2.823.864,00	0,10
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	661.686	USD 15,960	10.560.508,56	0,37
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	24.410	USD 98,890	2.413.904,90	0,08
US7782961038	Ross Stores	Shs	145.899	USD 109,050	15.910.285,95	0,55
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	91.262	USD 107,030	9.767.771,86	0,34
US7835491082	Ryder System	Shs	94.974	USD 50,860	4.830.377,64	0,17
US79466L3024	salesforce.com	Shs	178.684	USD 148,260	26.491.689,84	0,92
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	302.269	USD 25,810	7.801.562,89	0,27
US8270481091	Silgan Holdings	Shs	45.236	USD 29,660	1.341.699,76	0,05
US8308791024	SkyWest	Shs	27.163	USD 57,130	1.551.822,19	0,05
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	557.203	USD 2,040	1.136.694,12	0,04
US8472151005	SpartanNash	Shs	23.844	USD 12,050	287.320,20	0,01
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Shs	3.035	USD 52,600	159.634,43	0,01
US8552441094	Starbucks	Shs	297.870	USD 88,370	26.322.771,90	0,92
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	82.567	USD 33,620	2.775.902,54	0,10
US8725901040	T-Mobile US	Shs	153.912	USD 77,560	11.937.414,72	0,42
US87403A1079	Tailored Brands	Shs	62.904	USD 4,320	271.745,28	0,01
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	71.620	USD 123,970	8.878.731,40	0,31
US8803491054	Tenneco -A-	Shs	275.102	USD 12,230	3.364.497,46	0,12
US8825081040	Texas Instruments	Shs	80.224	USD 127,140	10.199.679,36	0,36
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	95.694	USD 287,400	27.502.455,60	0,96
US8923561067	Tractor Supply	Shs	80.863	USD 89,010	7.197.615,63	0,25
LU1057788488	Trinseo	Shs	22.142	USD 43,130	954.984,46	0,03
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	68.579	USD 85,200	5.842.930,80	0,20
US9042141039	Umpqua Holdings	Shs	248.216	USD 16,570	4.112.939,12	0,14
US9078181081	Union Pacific	Shs	146.998	USD 162,690	23.915.104,62	0,83
US9092181091	Unit	Shs	71.937	USD 3,420	246.024,54	0,01
US9129091081	United States Steel	Shs	181.010	USD 11,330	2.050.843,30	0,07
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	171.789	USD 215,260	36.979.300,14	1,28
US91359V1070	Universal Insurance Holdings	Shs	57.144	USD 29,580	1.690.319,52	0,06
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	182.120	USD 84,440	15.378.212,80	0,54
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	549.250	USD 60,300	33.119.775,00	1,16
US92826C8394	Visa -A-	Shs	145.369	USD 174,000	25.294.206,00	0,88
US9307521008	Waitr Holding	Shs	224.032	USD 1,380	309.164,16	0,01
US9311421039	Walmart	Shs	198.478	USD 118,450	23.509.719,10	0,82
US2546871060	Walt Disney	Shs	146.808	USD 129,960	19.079.167,68	0,67
US94106L1098	Waste Management	Shs	148.123	USD 113,590	16.825.291,57	0,59
US9497461015	Wells Fargo	Shs	56.810	USD 50,710	2.880.835,10	0,10
US96145D1054	Westrock	Shs	166.163	USD 36,480	6.061.626,24	0,21
US9663874090	Whiting Petroleum	Shs	105.374	USD 7,950	837.723,30	0,03
US98421M1062	Xerox Holdings	Shs	226.698	USD 30,330	6.875.750,34	0,24
US98978V1035	Zoetis	Shs	90.591	USD 123,900	11.224.224,90	0,39
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>115.094.656,69</b>	<b>4,02</b>
<b>Kanada</b>					<b>5.009.329,47</b>	<b>0,18</b>
CA1349211054	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	Shs	87.410	CAD 54,480	3.597.021,53	0,13
CA26154A1066	Dream Global Real Estate Investment Trust	Shs	112.568	CAD 16,610	1.412.307,94	0,05
<b>USA</b>					<b>110.085.327,22</b>	<b>3,84</b>
US00123Q1040	AGNC Real Estate Investment Trust	Shs	414.474	USD 16,020	6.639.873,48	0,23
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	96.222	USD 218,980	21.070.693,56	0,74
US0357104092	Annaly Capital Management Real Es- tate Investment Trust	Shs	793.248	USD 8,740	6.932.987,52	0,24
US0373471012	Anworth Mortgage Asset Real Estate investment Trust	Shs	142.515	USD 3,350	477.425,25	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US03784Y2000	Apple Hospitality Real Estate Investment Trust	Shs	261.837	USD 16,450	4.307.218,65	0,15
US0389231087	Arbor Real Estate Investment Trust	Shs	227.706	USD 13,010	2.962.455,06	0,10
US0423155078	ARMOUR Residential Real Estate Investment Trust	Shs	256.188	USD 16,700	4.278.339,60	0,15
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	165.972	USD 20,220	3.355.953,84	0,12
US16934Q2084	Chimera Investment Real Estate Investment Trust	Shs	293.428	USD 19,440	5.704.240,32	0,20
US2971781057	Essex Property Real Estate Investment Trust	Shs	38.015	USD 326,350	12.406.195,25	0,43
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	44.035	USD 38,110	1.678.173,85	0,06
US3793782018	Global Net Lease Real Estate Investment Trust	Shs	94.258	USD 19,460	1.834.260,68	0,06
US38741L1070	Granite Point Mortgage Real Estate Investment Trust	Shs	64.054	USD 18,840	1.206.777,36	0,04
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Real Estate Investment Trust	Shs	249.885	USD 15,300	3.823.240,50	0,13
US5057431042	Ladder Capital Real Estate Investment Trust	Shs	16.668	USD 17,230	287.189,64	0,01
US53223X1072	Life Storage Real Estate Investment Trust	Shs	22.042	USD 105,830	2.332.704,86	0,08
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	770.783	USD 7,400	5.703.794,20	0,20
US55303A1051	MGM Growth Properties Real Estate Investment Trust -A-	Shs	116.520	USD 30,010	3.496.765,20	0,12
US6378701063	National Storage Affiliates Real Estate Investment Trust	Shs	36.640	USD 33,360	1.222.310,40	0,04
US71943U1043	Physicians Realty Real Estate Investment Trust	Shs	126.995	USD 17,770	2.256.701,15	0,08
US69360J1079	PS Business Parks Real Estate Investment Trust	Shs	13.125	USD 182,060	2.389.537,50	0,08
US74971D1019	RPT Real Estate Investment Trust	Shs	97.389	USD 13,640	1.328.385,96	0,05
US87266M1071	TPG RE Finance Real Estate Investment Trust	Shs	37.602	USD 19,840	746.023,68	0,03
US90187B4086	Two Harbors Investment Real Estate Investment Trust	Shs	430.005	USD 13,160	5.658.865,80	0,20
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Shs	149.525	USD 48,330	7.226.543,25	0,25
US95790D1054	Western Asset Mortgage Capital Real Estate Investment Trust	Shs	78.782	USD 9,630	758.670,66	0,03
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.831.473.623,03</b>	<b>98,77</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>33.555.318,13</b>	<b>1,17</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>33.555.318,13</b>	<b>1,17</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			10.555.080,63	0,37
		USD			23.000.237,50	0,80
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>33.555.318,13</b>	<b>1,17</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-134.362,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-134.362,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-134.362,50</b>	<b>0,00</b>
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	125 USD 2.963,800	-134.362,50	0,00	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-28.022.122,66</b>	<b>-0,98</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-28.022.122,66</b>	<b>-0,98</b>
	Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-57.103,36	523,07	0,00	
	Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-15.979.670,61	-340.809,25	-0,01	
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-985.267.509,30	-28.259.348,32	-0,99	
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-26.512.747,49	577.862,75	0,02	
	Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-13,40	0,50	0,00	
	Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-6.168,37	-351,41	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-28.156.485,16</b>	<b>-0,98</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>29.876.259,48</b>	<b>1,04</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.866.748.715,48</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (CZK) (thesaurierend) WKN: A2D XYV/ISIN: LU1687709870	3.639,25	3.460,22	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	147,52	141,68	121,05
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	218,57	208,90	177,22
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	167,72	175,32	154,55
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	129,33	135,75	120,51
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 G1D/ISIN: LU1159841102	--	1.346,70	1.147,78
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	1.431,82	1.357,89	1.144,90
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	24,88	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	1.322,97	1.373,09	1.204,92
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	24,88	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.515,53	1.450,32	1.237,24
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	151,42	143,89	121,65
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	1.513,94	1.450,42	1.232,79
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	1.481,19	1.555,35	1.379,46
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	2.135,92	2.025,35	1.705,52
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	1.620,18	1.678,08	1.468,59
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	186,75	177,82	149,23
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	14,25	14,45	12,45
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 9FF/ISIN: LU1730008049	10,37	10,54	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	1.608,23	1.635,51	1.416,70
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend) WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	140,92	143,39	124,19
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 5U2/ISIN: LU1698897839	11,17	11,28	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	2.278,42	2.292,08	1.958,63
Aktienumlauf in Stück	7.723.387	6.774.026	3.816.452
- Klasse AT (CZK) (thesaurierend) WKN: A2D XYV/ISIN: LU1687709870	828	109	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	479.026	493.267	54.933
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	51.386	50.382	28.592
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	2.150.084	2.944.837	2.036.539
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	187.031	202.185	157.522
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 G1D/ISIN: LU1159841102	--	38.580	38.617
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	7.691	11.172	8.000
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	2.600	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	301.414	261.965	253.777
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	1.915.520	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	109	107	100
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	14.834	609	11
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	4.048	40.739	66.973

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	33.580	50.348	40.407
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	97.150	108.309	84.829
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	23.603	31.093	66.729
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	627	2.034	717
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	1.771.839	1.786.024	48.288
- Klasse CT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 9FF/ISIN: LU1730008049	240	240	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	14.811	22.193	47.527
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	21.021	35.892	136.714
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 5U2/ISIN: LU1698897839	118	118	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	645.826	693.822	746.177
Teilfondsvermögen in Mio. USD		2.866,7	3.353,9	2.827,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	90,49
REITs USA	3,84
Aktien Kanada	2,67
Kanadische REITs	0,18
Aktien sonstiger Länder	1,59
Sonstige Vermögenswerte	1,23
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	135.719,14
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	94.027,18
- negativer Zinssatz	-42.266,44
Dividenden	47.810.855,16
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>47.998.335,04</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-456.513,83
Pauschalvergütung	-19.349.527,55
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-19.806.400,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>28.191.934,32</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	137.001.448,73
- Finanztermingeschäften	1.144.936,80
- Devisentermingeschäften	-45.503.169,14
- Devisen	-1.281.677,98
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>119.553.472,73</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-224.797.289,48
- Finanztermingeschäften	-149.212,50
- Devisentermingeschäften	-41.518.920,61
- Devisen	-126.592,39
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-147.038.542,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.479.046.116,47)	2.831.473.623,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	33.555.318,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.603.390,58
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	35.117.141,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	578.386,32
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.903.327.859,52</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-6.084.856,68
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.759.415,88
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-134.362,50
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.600.508,98
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-36.579.144,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.866.748.715,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.353.936.099,25
Mittelzuflüsse	655.272.946,58
Mittelrückflüsse	-992.676.850,37
Ausschüttung	-2.744.937,73
Betriebsergebnis	-147.038.542,25
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.866.748.715,48</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.774.026
- ausgegeben	3.860.190
- zurückgenommen	-2.910.829
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.723.387</b>

# Allianz Capital Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>655.778.721,17</b>	<b>98,55</b>
<b>Aktien</b>					<b>199.844.877,87</b>	<b>30,03</b>
<b>Dänemark</b>					<b>28.851.581,29</b>	<b>4,33</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	238.384	DKK 114,100	3.643.228,55	0,55
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	60.206	DKK 828,600	6.682.029,26	1,00
DK0060079531	DSV	Shs	109.537	DKK 650,400	9.542.563,19	1,43
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	189.922	DKK 353,150	8.983.760,29	1,35
<b>Frankreich</b>					<b>18.171.355,26</b>	<b>2,74</b>
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	29.477	EUR 130,700	3.852.643,90	0,58
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	18.624	EUR 88,660	1.651.203,84	0,25
FR0010307819	Legrand	Shs	17.381	EUR 65,620	1.140.541,22	0,17
FR0000120321	L'Oréal	Shs	19.356	EUR 253,200	4.900.939,20	0,74
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	18.309	EUR 361,900	6.626.027,10	1,00
<b>Deutschland</b>					<b>35.298.283,53</b>	<b>5,31</b>
DE0005785604	Fresenius	Shs	101.139	EUR 42,990	4.347.965,61	0,65
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	507.785	EUR 16,366	8.310.409,31	1,25
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	7.031	EUR 242,800	1.707.126,80	0,26
DE0006452907	Nemetschek	Shs	27.009	EUR 46,260	1.249.436,34	0,19
DE0007164600	SAP	Shs	111.706	EUR 107,560	12.015.097,36	1,81
DE0007472060	Wirecard	Shs	27.049	EUR 147,000	3.976.203,00	0,60
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	89.591	EUR 41,210	3.692.045,11	0,55
<b>Irland</b>					<b>18.863.287,83</b>	<b>2,84</b>
IE0002424939	DCC	Shs	83.251	GBP 71,200	6.682.608,27	1,00
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	44.794	EUR 106,400	4.766.081,60	0,72
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	93.408	EUR 44,080	4.117.424,64	0,62
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	316.124	EUR 10,430	3.297.173,32	0,50
<b>Spanien</b>					<b>11.174.555,82</b>	<b>1,68</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	99.781	EUR 65,400	6.525.677,40	0,98
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	163.866	EUR 28,370	4.648.878,42	0,70
<b>Schweden</b>					<b>22.247.289,74</b>	<b>3,34</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	319.931	SEK 218,600	6.518.637,96	0,98
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	192.805	SEK 306,800	5.513.457,46	0,83
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	131.889	SEK 476,400	5.856.399,69	0,88
SE0007074281	Hexpol	Shs	240.283	SEK 75,300	1.686.430,32	0,25
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	206.639	SEK 138,750	2.672.364,31	0,40
<b>Schweiz</b>					<b>22.388.821,86</b>	<b>3,36</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	431	CHF 7.410,000	2.941.059,27	0,44
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	58.173	CHF 72,980	3.909.611,64	0,59
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	9.114	CHF 768,800	6.452.539,88	0,97
CH0418792922	Sika	Shs	55.841	CHF 146,500	7.533.540,21	1,13
CH0311864901	VAT Group	Shs	13.355	CHF 126,200	1.552.070,86	0,23
<b>Niederlande</b>					<b>11.668.603,70</b>	<b>1,75</b>
NL0010273215	ASML Holding	Shs	51.734	EUR 225,550	11.668.603,70	1,75
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>31.181.098,84</b>	<b>4,68</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	69.072	GBP 24,490	1.907.073,22	0,29
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	72.557	GBP 29,685	2.428.247,35	0,36
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	267.906	GBP 20,950	6.327.658,30	0,95
GB0007099541	Prudential	Shs	126.328	GBP 14,905	2.122.795,47	0,32
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	77.209	GBP 64,480	5.612.669,99	0,84
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	19.592	GBP 79,000	1.744.947,70	0,26
GB0007669376	St James's Place	Shs	394.602	GBP 9,820	4.368.650,69	0,66
NL0000388619	Unilever	Shs	121.787	EUR 54,760	6.669.056,12	1,00
<b>Obligationen</b>					<b>455.933.843,30</b>	<b>68,52</b>
<b>Australien</b>					<b>2.533.161,59</b>	<b>0,39</b>
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,101	707.703,50	0,11
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.700,0	% 101,118	1.719.011,78	0,26
XS1395057430	1,1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 106,446	106.446,31	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Österreich</b>						<b>7.862.321,35</b>	<b>1,19</b>
AT0000A185T1	1,6500 %	Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	3.200,0	% 111,474	3.567.171,52	0,54
AT0000A1K9C8	0,7500 %	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	% 108,800	3.264.008,70	0,49
XS1369268534	0,3750 %	BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 101,970	305.910,75	0,05
XS1346557637	0,6250 %	Erste Group Bank EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 103,604	725.230,38	0,11
<b>Belgien</b>						<b>16.942.311,34</b>	<b>2,55</b>
BE0000321308	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	7.500,0	% 109,928	8.244.600,00	1,24
BE0000332412	2,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	3.500,0	% 115,294	4.035.290,00	0,61
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	2.000,0	% 110,011	2.200.220,00	0,33
BE0002586643	0,8750 %	BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/28	EUR	1.300,0	% 108,770	1.414.007,14	0,21
BE6282459609	1,6250 %	Solvay EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 104,819	1.048.194,20	0,16
<b>Kanada</b>						<b>4.553.869,27</b>	<b>0,68</b>
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 102,694	1.026.942,80	0,15
XS2049707180	0,1250 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	900,0	% 98,868	889.815,33	0,13
XS1796257092	0,7500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 18/23	EUR	1.100,0	% 102,863	1.131.494,98	0,17
XS1342818470	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.185,0	% 101,029	1.197.197,80	0,18
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 102,806	308.418,36	0,05
<b>Finnland</b>						<b>8.155.944,53</b>	<b>1,23</b>
XS1956028168	0,8750 %	Fortum EUR MTN 19/23	EUR	1.050,0	% 102,346	1.074.635,52	0,16
XS1548533329	0,6250 %	Municipality Finance EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	% 107,336	1.180.693,91	0,18
XS1189263400	1,1250 %	Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	% 106,202	1.380.620,15	0,21
XS1368470156	1,0000 %	Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 103,750	622.499,46	0,09
XS1956022716	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	% 102,169	1.174.949,14	0,18
XS1110299036	1,5000 %	Sampo EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 103,299	1.342.888,56	0,20
XS1520733301	1,0000 %	Sampo EUR MTN 16/23	EUR	650,0	% 104,280	677.821,95	0,10
XS1888184121	2,2500 %	Sampo EUR MTN 18/30	EUR	600,0	% 116,973	701.835,84	0,11
<b>Frankreich</b>						<b>88.107.422,97</b>	<b>13,23</b>
FR0011731876	2,6250 %	Accor EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	% 103,697	1.036.968,70	0,16
FR0012206993	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	% 108,070	1.080.702,10	0,16
FR0012300812	1,8750 %	APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0	% 109,779	548.892,70	0,08
FR0013044278	1,5000 %	APRR EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	% 106,515	1.065.146,30	0,16
FR0013220258	1,2500 %	APRR EUR MTN 16/27	EUR	600,0	% 108,333	649.999,80	0,10
FR0012452191	1,5000 %	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 107,494	322.481,46	0,05
FR0010491720	5,6250 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 07/22	EUR	600,0	% 115,997	695.981,76	0,10
FR0013169885	1,0000 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 106,136	106.136,15	0,02
FR0013231099	1,2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 108,559	542.793,35	0,08
XS1346228577	3,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	500,0	% 114,310	571.547,55	0,09
XS1385945131	2,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 110,586	331.757,91	0,05
XS1548802914	0,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,180	809.439,04	0,12
FR0013386539	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	900,0	% 102,894	926.049,15	0,14
XS1527753187	0,5000 %	BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.700,0	% 101,944	1.733.050,21	0,26
XS1345331299	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	600,0	% 104,061	624.368,04	0,09
FR0013106622	0,2500 %	BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,424	1.014.237,80	0,15
FR0013111903	0,3750 %	BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 102,905	1.029.045,10	0,15
FR0013312501	1,6250 %	BPCE EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 110,325	661.950,90	0,10
FR0013383346	0,7500 %	BPCE EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0	% 107,492	1.289.904,60	0,19
FR0013396447	1,0000 %	BPCE EUR Notes 19/24	EUR	600,0	% 104,776	628.653,72	0,09
FR0013088424	0,5000 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/22	EUR	700,0	% 102,517	717.620,05	0,11
XS1401331753	0,7500 %	Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	200,0	% 101,959	203.918,88	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	3.700,0	% 103,104	3.814.863,54	0,57
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	% 108,530	542.649,30	0,08
FR0013445129	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	% 101,755	1.526.325,90	0,23
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 104,781	733.470,01	0,11
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	% 102,403	1.024.031,40	0,15
XS1069521083	2,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	% 110,997	1.775.956,32	0,27
XS1550135831	1,0000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 105,046	1.155.500,72	0,17
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 102,561	1.025.606,30	0,15
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/23	EUR	1.750,0	% 103,963	1.819.348,48	0,27
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	1.700,0	% 120,442	2.047.514,00	0,31
FR0011196856	3,0000 % France Government EUR Bonds 12/22	EUR	1.500,0	% 109,659	1.644.885,00	0,25
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	10.000,0	% 112,238	11.223.800,00	1,69
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	% 111,078	6.664.679,40	1,00
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	6.000,0	% 109,724	6.583.439,40	0,99
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	12.000,0	% 107,480	12.897.598,80	1,94
FR0013165677	1,2500 % Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	% 108,455	1.409.917,08	0,21
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 103,166	1.031.661,60	0,16
FR0013257615	0,3750 % LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 101,270	1.012.703,50	0,15
FR0013405347	0,1250 % LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	% 100,747	1.007.472,10	0,15
XS1408317433	1,0000 % Orange EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 104,833	209.665,14	0,03
FR0013396496	0,5000 % Orange EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 101,493	101.492,86	0,02
FR0013445137	0,0000 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	600,0	% 98,386	590.316,84	0,09
FR0011625433	2,5000 % Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	1.200,0	% 110,122	1.321.465,68	0,20
FR0013144003	1,1250 % Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	100,0	% 108,105	108.104,72	0,02
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 107,712	1.184.834,09	0,18
XS1324923520	0,7500 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,215	1.012.145,20	0,15
FR0013094869	0,5000 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 103,256	516.279,60	0,08
FR0013448859	0,8750 % Societe Generale EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 100,948	908.535,06	0,14
FR0013128584	0,6250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	3.600,0	% 106,261	3.825.389,88	0,57
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 104,341	417.363,84	0,06
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	700,0	% 101,684	711.791,43	0,11
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 103,635	725.443,53	0,11
FR0013220399	1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	900,0	% 104,725	942.526,98	0,14
<b>Deutschland</b>					<b>50.429.240,27</b>	<b>7,60</b>
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	250,0	% 102,481	256.202,20	0,04
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,684	1.086.837,90	0,16
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 106,032	212.063,90	0,03
XS2056430874	0,3750 % Continental EUR MTN 19/25	EUR	850,0	% 100,184	851.559,75	0,13
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 110,973	221.945,34	0,03
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/21	EUR	700,0	% 101,169	708.181,74	0,11
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 102,448	307.344,21	0,05
DE000A13SWC0	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 103,264	309.790,53	0,05
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 111,906	559.527,60	0,08
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,834	504.171,25	0,08
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.400,0	% 102,358	1.433.013,82	0,22
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 107,258	214.516,30	0,03
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	% 109,605	2.192.090,20	0,33
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0	% 109,603	9.864.225,00	1,48
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 108,129	3.243.869,70	0,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	300,0	% 106,167	318.500,55	0,05
XS2047479469	0,5000 % Hella EUR Notes 19/27	EUR	400,0	% 99,848	399.392,68	0,06
DE000HSH5YK0	0,1250 % HSH Nordbank EUR MTN 16/21	EUR	350,0	% 100,734	352.568,41	0,05
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,231	708.614,55	0,11
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	2.200,0	% 106,619	2.345.613,60	0,35
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 106,241	1.062.412,70	0,16
DE000A2DAR24	0,1250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/24	EUR	8.300,0	% 103,002	8.549.146,08	1,28
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	2.750,0	% 102,865	2.828.789,98	0,43
DE000LB06G44	0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/22	EUR	750,0	% 101,497	761.226,60	0,11
DE000A13R9J7	0,0500 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 101,373	304.118,13	0,05
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekbank EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	% 105,769	1.110.574,92	0,17
DE000A1680J6	0,5000 % State of Bremen EUR Bonds 15/22	EUR	300,0	% 103,190	309.570,93	0,05
DE000A1680L2	0,3750 % State of Bremen EUR Bonds 16/24 S.203	EUR	600,0	% 103,907	623.440,02	0,09
DE000A1RQCY2	0,3750 % State of Hesse EUR Bonds 16/26 S.1605	EUR	2.000,0	% 105,288	2.105.762,40	0,32
DE000NRW0E68	1,8750 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 107,267	321.801,54	0,05
DE000NRW0KB3	0,5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	% 106,476	5.323.813,50	0,80
DE000RLP0736	0,1250 % State of Rhineland-Palatinate EUR Bonds 16/23	EUR	700,0	% 102,292	716.045,12	0,11
DE000RLP0728	0,7500 % State of Rhineland-Palatinate EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 107,503	322.509,12	0,05
<b>Island</b>					<b>355.450,73</b>	<b>0,05</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	350,0	% 101,557	355.450,73	0,05
<b>Irland</b>					<b>5.981.423,43</b>	<b>0,90</b>
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 104,560	209.120,18	0,03
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	700,0	% 101,795	712.563,25	0,11
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	2.500,0	% 115,552	2.888.800,00	0,43
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	% 108,547	2.170.940,00	0,33
<b>Italien</b>					<b>68.588.274,39</b>	<b>10,30</b>
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	1.600,0	% 100,471	1.607.540,32	0,24
XS1412593185	0,7500 % Eni EUR MTN 16/22	EUR	300,0	% 102,315	306.945,66	0,05
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	17.400,0	% 109,536	19.059.264,00	2,86
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	15.600,0	% 117,023	18.255.588,00	2,74
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	9.000,0	% 106,499	9.584.909,10	1,44
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	5.000,0	% 102,522	5.126.100,00	0,77
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	% 107,617	7.533.189,30	1,13
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	5.700,0	% 111,043	6.329.450,43	0,95
XS1032529205	3,3750 % Società Iniziative Autostradali e Servizi EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 112,184	785.287,58	0,12
<b>Japan</b>					<b>1.142.227,84</b>	<b>0,17</b>
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	% 99,324	1.142.227,84	0,17
<b>Luxemburg</b>					<b>7.766.319,99</b>	<b>1,17</b>
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	% 106,147	1.592.207,55	0,24
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	% 103,581	1.242.977,16	0,19
EU000A1G0EA8	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/24	EUR	4.000,0	% 103,128	4.125.120,80	0,62

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/21	EUR	800,0	% 100,752	806.014,48	0,12	
<b>Mexiko</b>						<b>994.373,51</b>	<b>0,15</b>
XS1379122101	1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	250,0	% 105,917	264.791,93	0,04	
XS1369322927	1,8750 % Mexico Government EUR Bonds 16/22	EUR	700,0	% 104,226	729.581,58	0,11	
<b>Neuseeland</b>						<b>620.764,02</b>	<b>0,09</b>
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	600,0	% 103,461	620.764,02	0,09	
<b>Norwegen</b>						<b>6.352.278,18</b>	<b>0,95</b>
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,067	505.334,40	0,08	
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	480,0	% 102,432	491.671,97	0,07	
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	2.200,0	% 101,160	2.225.518,02	0,33	
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 99,509	298.526,73	0,04	
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 102,826	514.132,00	0,08	
XS1055536251	2,1250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.600,0	% 103,590	1.657.432,16	0,25	
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 103,909	207.817,90	0,03	
XS2056395606	0,0000 % Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023	EUR	450,0	% 100,410	451.845,00	0,07	
<b>Polen</b>						<b>1.144.056,70</b>	<b>0,17</b>
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 114,406	1.144.056,70	0,17	
<b>Portugal</b>						<b>13.969.735,00</b>	<b>2,10</b>
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	8.000,0	% 108,155	8.652.400,00	1,30	
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	4.500,0	% 118,163	5.317.335,00	0,80	
<b>Spanien</b>						<b>51.138.059,54</b>	<b>7,68</b>
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	600,0	% 109,182	655.093,14	0,10	
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28	EUR	900,0	% 99,162	892.453,50	0,13	
ES0000101651	1,8260 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 110,435	1.104.352,90	0,17	
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 114,551	229.101,64	0,03	
ES0440609339	1,2500 % CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	% 110,470	1.767.513,28	0,27	
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	% 107,999	215.997,68	0,03	
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 104,531	522.654,30	0,08	
ES0224244071	1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 108,800	1.088.001,60	0,16	
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 14/23	EUR	300,0	% 108,475	325.424,22	0,05	
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	13.000,0	% 114,909	14.938.170,00	2,25	
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	10.600,0	% 119,461	12.662.866,00	1,90	
ES00000126Z1	1,6000 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.500,0	% 110,209	3.857.315,00	0,58	
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	11.000,0	% 111,516	12.266.760,00	1,84	
XS1394777665	0,7500 % Telefónica Emisiones EUR MTN 16/22	EUR	600,0	% 102,059	612.356,28	0,09	
<b>Supranational</b>						<b>16.369.189,61</b>	<b>2,46</b>
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	5.100,0	% 104,810	5.345.325,81	0,80	
XS1950839677	0,0500 % European Investment Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	% 102,921	1.183.591,96	0,18	
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank EUR MTN 19/29	EUR	4.450,0	% 109,003	4.850.635,28	0,73	
EU000A1U9944	0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 16/26	EUR	4.700,0	% 106,162	4.989.636,56	0,75	
<b>Schweden</b>						<b>10.585.823,44</b>	<b>1,61</b>
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	% 103,932	1.039.316,60	0,16	
XS1584122680	0,6250 % Essity EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 101,699	1.016.991,50	0,15	
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.350,0	% 101,059	1.364.300,15	0,21	
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 16/21	EUR	1.400,0	% 101,825	1.425.543,14	0,21	
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,852	705.960,92	0,11	
XS1327531486	1,6250 % SKF EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 104,941	1.574.120,25	0,24	
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	700,0	% 102,835	719.847,59	0,11	
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	% 102,116	1.327.509,95	0,20	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1355483162	0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obliga- tioner EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 100,918	706.429,15	0,11
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 100,829	705.804,19	0,11
<b>Niederlande</b>					<b>50.552.626,79</b>	<b>7,59</b>
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	% 102,529	1.845.524,34	0,28
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.700,0	% 102,726	1.746.340,13	0,26
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,819	1.008.187,20	0,15
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 103,404	517.017,95	0,08
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	800,0	% 108,107	864.858,00	0,13
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	1.500,0	% 114,090	1.711.348,50	0,26
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	% 106,411	1.489.750,64	0,22
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich In- surance EUR FLR-Notes 19/49	EUR	300,0	% 111,978	335.933,31	0,05
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	% 101,922	1.019.216,80	0,15
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	% 110,917	443.667,56	0,07
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	% 102,285	511.424,65	0,08
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 24.03.2023	EUR	600,0	% 100,062	600.371,46	0,09
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 102,843	1.028.430,80	0,15
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 108,963	1.634.446,65	0,25
XS1547374212	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.300,0	% 103,402	4.446.292,02	0,67
XS1377682676	1,8750 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	% 109,061	763.425,25	0,11
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Internati- onal EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 102,879	1.440.310,76	0,22
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Internati- onal Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	% 112,148	336.444,69	0,05
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Internati- onal Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	% 102,195	1.226.340,96	0,18
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 107,914	647.482,02	0,10
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	450,0	% 107,048	481.717,53	0,07
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 104,957	839.655,52	0,13
XS1527192485	1,3750 % Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	% 107,824	345.037,41	0,05
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	% 106,737	1.280.841,36	0,19
XS1914937021	0,3750 % ING Bank EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 101,169	1.011.692,20	0,15
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	500,0	% 98,996	494.981,00	0,07
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	1.000,0	% 106,085	1.060.848,90	0,16
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	600,0	% 108,209	649.252,08	0,10
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 101,230	556.764,89	0,08
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 106,717	106.716,81	0,02
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 107,717	754.015,64	0,11
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0	% 105,931	1.324.133,38	0,20
XS1361603209	0,0500 % Nederlandse Waterschaps- bank EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,847	504.235,55	0,08
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschaps- bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 103,529	2.070.573,40	0,31
NL0011220108	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.700,0	% 105,255	4.946.985,00	0,74
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.500,0	% 107,636	2.690.900,00	0,40
XS1180130939	1,3750 % Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	% 109,847	1.098.465,50	0,17
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 102,505	717.533,11	0,11
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	% 107,037	1.605.557,40	0,24
XS1753814737	1,7500 % Ren Finance EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 108,928	653.566,14	0,10
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 102,482	819.857,52	0,12
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 102,882	411.528,68	0,06
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR Notes 19/24	EUR	300,0	% 101,834	305.501,91	0,05
XS2049616548	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon Notes 05.09.2024	EUR	300,0	% 100,232	300.697,11	0,05
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Fi- nance EUR Notes 16/23	EUR	850,0	% 104,377	887.204,16	0,13

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 101,755	1.017.550,90	0,15
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>9.916.642,63</b>	<b>1,51</b>
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 104,446	470.007,00	0,07
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 101,042	606.251,10	0,09
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 107,034	642.201,42	0,10
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	1.150,0	% 101,757	1.170.207,92	0,18
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance EUR MTN 19/23	EUR	950,0	% 102,220	971.094,18	0,15
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 100,968	706.778,80	0,11
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.600,0	% 104,590	1.673.446,24	0,25
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Society EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,672	503.359,75	0,08
XS1360443979	0,2500 % Santander UK EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 101,202	708.411,97	0,11
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 112,800	1.128.003,90	0,17
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.300,0	% 102,837	1.336.880,35	0,20
<b>USA</b>					<b>31.872.326,18</b>	<b>4,75</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	750,0	% 100,528	753.960,00	0,11
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 105,685	317.054,40	0,05
XS1843444081	1,0000 % Altria Group EUR Notes 19/23	EUR	550,0	% 101,774	559.756,18	0,08
XS1288342659	1,3750 % American Honda Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 104,449	1.044.485,30	0,16
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	% 103,122	464.046,93	0,07
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	350,0	% 102,762	359.665,95	0,05
XS0993145084	2,6500 % AT&T EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0	% 105,342	1.053.416,80	0,16
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 102,884	1.337.498,11	0,20
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	600,0	% 110,644	663.865,98	0,10
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway EUR Notes 17/21	EUR	1.750,0	% 100,552	1.759.660,88	0,26
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 102,048	1.020.482,80	0,15
XS1068874970	2,3750 % Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	% 110,302	1.213.316,50	0,18
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 112,034	336.101,43	0,05
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0	% 113,337	566.685,35	0,09
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22	EUR	400,0	% 101,598	406.390,92	0,06
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	450,0	% 99,673	448.529,40	0,07
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 105,644	422.575,92	0,06
XS1074144871	2,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 115,480	346.440,57	0,05
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 103,960	1.039.602,90	0,16
XS1796209010	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0	% 110,508	1.215.587,45	0,18
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	% 106,849	1.282.185,96	0,19
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 108,782	761.470,64	0,11
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 103,115	1.031.153,40	0,15
XS0934983999	2,0000 % McDonald's EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 107,781	538.906,00	0,08
XS1403263723	0,5000 % McDonald's EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 100,924	1.009.235,40	0,15
XS1028941976	1,1250 % Merck EUR Notes 14/21	EUR	600,0	% 102,551	615.308,64	0,09
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 106,794	1.067.944,60	0,16
XS0951216083	2,2500 % Oracle EUR MTN 13/21	EUR	1.700,0	% 103,316	1.756.371,49	0,26
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 102,691	924.220,26	0,14
XS1314318301	1,1250 % Procter & Gamble EUR Notes 15/23	EUR	600,0	% 104,933	629.597,94	0,09
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	550,0	% 98,921	544.066,38	0,08
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	1.300,0	% 105,658	1.373.549,06	0,21
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	350,0	% 99,723	349.029,80	0,05
XS1366786983	1,1250 % United Technologies EUR Notes 16/21	EUR	1.300,0	% 102,389	1.331.054,14	0,20
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications EUR Notes 16/28	EUR	600,0	% 106,865	641.188,50	0,10
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo EUR MTN 14/24	EUR	1.200,0	% 109,152	1.309.826,64	0,20
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 107,033	428.131,56	0,06
XS2056400299	0,6250 % Wells Fargo EUR MTN 19/30	EUR	950,0	% 99,996	949.962,00	0,14
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>655.778.721,17</b>	<b>98,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.971.650,56</b>	<b>0,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.971.650,56</b>	<b>0,60</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			3.971.650,56	0,60

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.971.650,56</b>	<b>0,60</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>609,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-458.824,47		1.368,53	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2019	EUR	-86.243,63		-759,57	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-434,16		0,89	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>609,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>5.658.794,63</b>	<b>0,85</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>665.409.776,21</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017	
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.185,20	3.036,93	3.033,52
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	105,92	102,52	102,55
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	103,69	100,92	101,50
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	103,85	100,15	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	103,66	99,89	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.095,42	1.052,50	1.045,18
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	464,03	440,08	431,66
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	1.567.793	1.821.832	1.692.701
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	3.775	3.700	3.035
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	273.842	379.803	247.067
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	739.618	831.052	853.073
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	43.367	46.473	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	49	49	--
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	506.336	560.646	589.417
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A2A DNU/ISIN: LU1349983269	805	109	109
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>		<b>665,4</b>	<b>718,0</b>	<b>728,3</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	15,97
Deutschland	12,91
Italien	10,30
Spanien	9,36
Niederlande	9,34
Vereinigtes Königreich	6,19
Schweden	4,95
USA	4,75
Dänemark	4,33
Irland	3,74
Schweiz	3,36
Belgien	2,55
Supranational	2,46
Portugal	2,10
Sonstige Länder	6,24
Sonstige Vermögenswerte	1,45
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.570.251,17
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-28.517,29
Dividenden	3.240.786,11
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.782.519,99</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-109.317,72
Pauschalvergütung	-4.239.567,85
Sonstige Kosten	-4.984,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.353.870,02</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>6.428.649,97</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.058.105,32
- Finanztermingeschäften	-344.775,54
- Devisentermingeschäften	1.893,31
- Devisen	-1.851.815,65
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.175.846,77</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	21.120.301,81
- Finanztermingeschäften	-302.810,00
- Devisentermingeschäften	1.991,89
- Devisen	-606,57
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.994.723,90</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 608.006.143,49)	655.778.721,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.971.650,56
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.452.295,32
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	255.235,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	37.039,39
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.260.441,31
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.369,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>673.756.752,90</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-379.303,54
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.590.022,23
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-376.891,35
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-759,57
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.346.976,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>665.409.776,21</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	717.996.765,25
Mittelzuflüsse	76.190.907,52
Mittelrückflüsse	-151.768.408,37
Ausschüttung	-4.212,09
Betriebsergebnis	22.994.723,90
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>665.409.776,21</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.821.832
- ausgegeben	357.599
- zurückgenommen	-611.638
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.567.793</b>

# Allianz China Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>459.938.813,04</b>	<b>99,26</b>
<b>Aktien</b>					<b>397.452.966,90</b>	<b>85,78</b>
<b>China</b>					<b>266.993.431,58</b>	<b>57,63</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	2.279.568	CNY 27,050	8.625.185,60	1,86
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	26.016.000	HKD 5,980	19.841.938,59	4,28
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	5.615.000	HKD 18,160	13.004.929,38	2,81
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	3.960.500	HKD 37,300	18.840.882,57	4,07
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	4.002.000	HKD 9,370	4.782.545,04	1,03
CNE100000981	China Railway Construction -H-	Shs	4.177.500	HKD 8,570	4.566.039,60	0,99
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	10.090.000	HKD 1,780	2.290.622,71	0,49
CNE000000LF2	Chongqing Department Store -A-	Shs	1.445.582	CNY 28,670	5.797.210,27	1,25
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	3.502.000	HKD 9,930	4.435.144,60	0,96
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	2.183.000	HKD 15,600	4.343.308,99	0,94
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	778.500	HKD 24,950	2.477.259,83	0,53
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	2.052.345	CNY 26,230	7.530.040,05	1,63
KYG596691041	Meituan Dianping -B-	Shs	995.300	HKD 80,100	10.167.844,91	2,19
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	1.628.539	CNY 51,100	11.640.394,30	2,51
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	1.420.000	HKD 26,550	4.808.341,04	1,04
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	17.098.000	HKD 4,030	8.788.054,71	1,90
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	2.319.500	HKD 90,050	26.639.157,61	5,75
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	29.242.000	HKD 1,870	6.974.146,61	1,51
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group -H-	Shs	7.131.000	HKD 4,920	4.474.638,27	0,97
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	993.200	HKD 330,200	41.826.947,68	9,03
KYG888311134	Tiangong International	Shs	24.406.000	HKD 2,850	8.871.230,43	1,91
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	328.309	CNY 129,800	5.960.821,39	1,29
KYG970081090	Wuxi Biologics Cayman	Shs	459.500	HKD 80,000	4.688.327,01	1,01
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	1.664.900	CNY 33,700	7.848.138,93	1,69
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	248.692	USD 44,950	11.178.705,40	2,41
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	2.769.000	HKD 24,750	8.740.586,04	1,89
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	1.897.000	HKD 32,450	7.850.990,02	1,69
<b>Hongkong</b>					<b>124.313.338,59</b>	<b>26,82</b>
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	263.700	HKD 95,700	3.218.581,13	0,69
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	1.707.500	HKD 36,050	7.850.699,87	1,69
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	1.019.100	HKD 28,200	3.665.289,67	0,79
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	12.150.654	HKD 4,560	7.066.541,11	1,53
HK0257001336	China Everbright International	Shs	18.462.185	HKD 6,040	14.222.057,51	3,07
HK0941009539	China Mobile	Shs	1.792.000	HKD 64,850	14.821.439,28	3,20
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	4.150.000	HKD 24,650	13.046.902,40	2,82
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	5.058.000	HKD 7,860	5.070.418,01	1,09
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	1.300.000	HKD 32,850	5.446.545,29	1,18
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	5.704.000	HKD 9,510	6.918.348,37	1,49
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	5.097.000	HKD 6,470	4.205.922,90	0,91
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	20.171.250	HKD 4,220	10.856.445,49	2,34
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	1.786.000	HKD 13,300	3.029.531,61	0,65
HK0000172855	Goldpac Group	Shs	5.569.000	HKD 1,860	1.321.090,46	0,29
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	313.300	HKD 230,000	9.190.319,80	1,98
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	24.587.000	HKD 1,600	5.017.275,13	1,08
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	3.371.000	HKD 9,960	4.282.136,28	0,92
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	2.823.000	HKD 14,120	5.083.794,28	1,10
<b>Macau</b>					<b>6.146.196,73</b>	<b>1,33</b>
KYG607441022	MGM China Holdings	Shs	3.943.600	HKD 12,220	6.146.196,73	1,33
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>62.485.846,14</b>	<b>13,48</b>
<b>China</b>					<b>62.485.846,14</b>	<b>13,48</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	263.505	USD 165,980	43.736.559,90	9,44
US47215P1066	JD.com (ADR's)	Shs	183.317	USD 27,820	5.099.878,94	1,10
US64110W1027	NetEase (ADR's)	Shs	30.471	USD 260,690	7.943.484,99	1,71
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	165.713	USD 33,770	5.596.128,01	1,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US98980A1051	ZTO Express Cayman (ADR's)	Shs	5.335	USD 20,580	109.794,30	0,02
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>459.938.813,04</b>	<b>99,26</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.788.551,92</b>	<b>0,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.788.551,92</b>	<b>0,60</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			2.788.551,92	0,60
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.788.551,92</b>	<b>0,60</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-7.025,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-7.025,39</b>	<b>0,00</b>
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019		CNH	-750.979,60	1.379,79	0,00	
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019		USD	-1.351.070,39	-8.405,18	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-7.025,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>631.129,37</b>	<b>0,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>463.351.468,94</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	16,30	17,22	17,15
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	128,07	127,40	126,69
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	181,18	181,67	181,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTP/ISIN: LU1752424736	967,80	968,35	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.685,18	1.664,18	1.634,68
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT8/ISIN: LU1254141176	114,32	112,75	110,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.298,93	1.291,57	1.276,36
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	204,32	203,79	200,52
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	1.709,83	1.702,84	1.667,81
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESP/ISIN: LU1136181242	159,71	157,84	154,07
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	11,23	11,84	11,88
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.654,78	1.721,82	1.707,11
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	13,92	14,48	14,43
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	56,62	59,85	60,50
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	11,23	11,88	11,96
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	2.706,89	2.832,59	2.823,19
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.235,89	1.304,83	1.310,15
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q6/ISIN: LU0348834598	1.218,47	1.275,32	1.271,43
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1.152,04	1.217,01	1.221,19
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	14,95	15,67	15,64
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	6.362.870	6.514.813	13.671.512
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	530.086	126.867	53.863
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	318.677	216.222	64.574
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTP/ISIN: LU1752424736	374.520	33.557	25.875
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	1.882	459	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VT8/ISIN: LU1254141176	7.434	1.022	972
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	36	42	1.199
- Klasse A (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	12.230	24.046	23.970
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	1.673	1.549	1.579
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESP/ISIN: LU1136181242	49	57	93
- Klasse A (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	47	50	22
- Klasse WT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	1.337.121	2.044.659	8.824.420
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	752.487	767.507	745.963
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	284.325	281.096	326.205
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	2.027.925	2.283.142	2.804.016
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	543.867	589.889	779.323
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	6.116	6.688	13.853
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1Q6/ISIN: LU0348834598	1.290	1.396	1.856
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1	1	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	4.064	2.597	2.677
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	159.040	133.965	1.050

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Teilfondsvermögen in Mio. USD	463,4	423,2	457,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kommunikation	24,96
Finanzen	23,85
Konsumgüter, zyklisch	15,84
Energie	10,13
Konsumgüter, nicht zyklisch	8,71
Industrie	7,05
Technologie	3,63
Versorger	3,18
Grundstoffe	1,91
Sonstige Vermögenswerte	0,74
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	78.780,85
- negativer Zinssatz	-671,98
Dividenden	10.953.936,11
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>11.032.044,98</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-164.897,36
Pauschalvergütung	-8.569.250,68
Sonstige Kosten	-10.926,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.745.074,57</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.286.970,41</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.098.261,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-45.448,13
- Devisen	-1.647.795,89
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-9.504.535,26</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.569.977,83
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.200,68
- Devisen	-3.846,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-20.082.560,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 441.221.752,63)	459.938.813,04
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.788.551,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.473.274,53
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	266.600,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.958.825,92
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.379,79
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>468.427.445,66</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-331.975,19
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.000.915,77
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-734.680,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.405,18
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.075.976,72</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>463.351.468,94</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	423.158.421,55
Mittelzuflüsse	292.744.685,97
Mittelrückflüsse	-231.957.575,75
Ausschüttung	-511.502,13
Betriebsergebnis	-20.082.560,70
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>463.351.468,94</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.514.813
- ausgegeben	9.204.656
- zurückgenommen	-9.356.599
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.362.870</b>

# Allianz China Multi Income Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>6.401.324,58</b>	<b>95,45</b>
<b>Aktien</b>					<b>3.780.371,97</b>	<b>56,38</b>
<b>China</b>					<b>2.479.932,52</b>	<b>36,98</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	29.500	CNY 27,050	111.618,95	1,66
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	26.600	CNY 25,210	93.800,06	1,40
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	163.000	HKD 5,980	124.317,19	1,85
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	7.500	CNY 93,060	97.627,67	1,46
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	60.000	HKD 18,160	138.966,30	2,07
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	22.000	HKD 37,300	104.658,36	1,56
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	62.000	HKD 4,660	36.848,52	0,55
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	43.000	HKD 15,740	86.320,82	1,29
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	35.900	CNY 18,230	91.543,97	1,37
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	30.000	HKD 14,680	56.168,10	0,84
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	43.000	HKD 9,930	54.457,80	0,81
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	16.000	CNY 57,300	128.239,92	1,91
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	23.300	CNY 26,300	85.715,68	1,28
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	37.900	CNY 17,530	92.932,96	1,39
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	32.000	HKD 24,950	101.826,99	1,52
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	20.000	CNY 38,500	107.705,87	1,61
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	25.500	CNY 18,870	67.307,07	1,00
CNE000000HK0	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding -A-	Shs	17.400	CNY 42,430	103.269,22	1,54
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	21.049	CNY 51,100	150.453,05	2,24
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	28.000	HKD 26,550	94.812,36	1,41
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	14.000	HKD 90,050	160.788,19	2,40
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.800	HKD 330,200	160.030,61	2,39
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	5.100	CNY 129,800	92.596,27	1,38
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	10.900	CNY 27,010	41.181,27	0,61
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	77.800	CNY 8,890	96.745,32	1,44
<b>Hongkong</b>					<b>1.078.102,24</b>	<b>16,07</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	8.400	HKD 74,050	79.331,70	1,18
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	6.100	HKD 95,700	74.453,34	1,11
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	13.000	HKD 26,600	44.102,92	0,66
HK0941009539	China Mobile	Shs	4.000	HKD 64,850	33.083,57	0,49
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	24.000	HKD 24,650	75.451,97	1,13
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	8.000	HKD 82,350	84.022,57	1,25
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	13.000	HKD 48,750	80.827,73	1,21
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	36.000	HKD 13,300	61.065,59	0,91
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	3.500	HKD 169,000	75.439,21	1,12
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	2.400	HKD 230,000	70.401,43	1,05
HK0017000149	New World Development	Shs	55.000	HKD 10,180	71.408,99	1,06
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	66.000	HKD 9,960	83.838,92	1,25
KYG846981028	Stella International Holdings	Shs	74.500	HKD 12,200	115.920,03	1,73
HK0000063609	Swire Properties	Shs	25.200	HKD 24,600	79.063,87	1,18
KYG960071028	WH Group	Shs	55.500	HKD 7,020	49.690,40	0,74
<b>Taiwan</b>					<b>151.466,44</b>	<b>2,27</b>
TW0002634003	Aerospace Industrial Development	Shs	46.257	TWD 32,250	48.084,20	0,72
TW0002231008	Cub Elecparts	Shs	5.245	TWD 248,500	42.011,39	0,63
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	7.000	TWD 272,000	61.370,85	0,92
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>70.870,77</b>	<b>1,06</b>
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	9.200	HKD 60,400	70.870,77	1,06
<b>Obligationen</b>					<b>2.396.109,02</b>	<b>35,72</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>581.001,10</b>	<b>8,67</b>
XS1833291203	7,9000 % Baoxin Auto Finance I USD Notes 19/20	USD	200,0	% 98,624	197.248,00	2,94
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	200,0	% 95,102	190.203,10	2,84
XS1728038818	4,7500 % Tsinghua Unic USD Notes 18/21	USD	200,0	% 96,775	193.550,00	2,89
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.000.441,04</b>	<b>14,91</b>
XS1976766045	7,8750 % 21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	200,0	% 101,196	202.392,30	3,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1729851490	6,5000 % CFLD Cayman Investment USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,487	200.973,34	3,00
XS1969792800	6,5500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	200,0	% 98,145	196.290,90	2,93
XS1922222812	12,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/20	USD	200,0	% 100,500	201.000,00	2,99
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	% 99,892	199.784,50	2,98
<b>China</b>					<b>613.111,54</b>	<b>9,13</b>
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 100,213	200.425,00	2,99
XS1967601649	8,5000 % Huayuan Property USD Notes 19/21	USD	200,0	% 101,138	202.275,00	3,01
XS1870447155	13,2500% Maoye International Holdings USD Notes 18/20	USD	200,0	% 105,206	210.411,54	3,13
<b>Hongkong</b>					<b>201.555,34</b>	<b>3,01</b>
XS1676123851	7,9000 % Concord New Energy Group USD Notes 18/21	USD	200,0	% 100,778	201.555,34	3,01
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>185.399,66</b>	<b>2,76</b>
<b>China</b>					<b>185.399,66</b>	<b>2,76</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.117	USD 165,980	185.399,66	2,76
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>39.443,93</b>	<b>0,59</b>
<b>Hongkong</b>					<b>39.443,93</b>	<b>0,59</b>
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	Shs	61.000	HKD 5,070	39.443,93	0,59
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6.401.324,58</b>	<b>95,45</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>270.329,14</b>	<b>4,03</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>270.329,14</b>	<b>4,03</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			270.329,14	4,03
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>270.329,14</b>	<b>4,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		USD			<b>34.813,09</b>	<b>0,52</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		USD			<b>6.706.466,81</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K2N/ISIN: LU0396100603	1.325,34	1.261,26	1.327,90
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	9,47	9,71	10,59
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	9,64	9,40	9,80
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	9,37	9,63	10,53
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	14,23	13,91	14,52
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	916,59	927,72	990,94
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>705.209</b>	<b>665.422</b>	<b>690.862</b>
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K2N/ISIN: LU0396100603	12	11	70
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	12.621	12.119	9.462
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	27.620	46.190	72.486
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	595.701	511.459	422.431
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	69.175	95.611	186.211
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	80	32	202
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>6,7</b>	<b>6,4</b>	<b>7,6</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	48,87
Hongkong	19,67
Kaimaninseln	14,91
Britische Jungferninseln	8,67
Taiwan	2,27
Vereinigtes Königreich	1,06
Sonstige Vermögenswerte	4,55
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	163.021,79
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	790,92
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	124.733,70
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>288.546,41</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.347,37
Pauschalvergütung	-98.901,34
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-102.608,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>185.938,36</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-156.252,19
- Finanztermingeschäften	-706,77
- Devisentermingeschäften	-2,40
- Devisen	-17.897,06
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.079,94</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	95.505,79
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-3.351,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>103.234,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.026.387,85)	6.401.324,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	270.329,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	31.697,07
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	12.257,11
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.715.607,90</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.141,09
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.141,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.706.466,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.372.413,05
Mittelzuflüsse	960.044,01
Mittelrückflüsse	-460.990,64
Ausschüttung	-268.234,27
Betriebsergebnis	103.234,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.706.466,81</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	665.422
- ausgegeben	87.769
- zurückgenommen	-47.982
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>705.209</b>

# Allianz China Strategic Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>10.830.397,28</b>	<b>94,16</b>
<b>Obligationen</b>					<b>10.830.397,28</b>	<b>94,16</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>4.563.843,43</b>	<b>39,68</b>
XS1833291203	7,9000 % Baoxin Auto Finance I USD Notes 19/20	USD	200,0	% 98,624	197.248,00	1,71
XS2049035657	3,9000 % Chang Development International USD Notes 19/22	USD	200,0	% 99,964	199.927,80	1,74
XS1587397479	4,2500 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	% 101,155	505.772,55	4,40
XS2027351936	8,4500 % Dawn Victor USD Notes 19/20	USD	200,0	% 92,344	184.687,50	1,61
XS1637332187	4,0000 % Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	400,0	% 97,875	391.500,00	3,40
XS2055399054	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	200,0	% 99,789	199.578,34	1,74
XS2001732283	4,5000 % Huarong Finance 2019 USD MTN 19/29	USD	200,0	% 104,999	209.997,16	1,83
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 19/29	USD	200,0	% 99,215	198.429,12	1,73
XS1932871582	6,7500 % New Metro Global USD Notes 19/20	USD	400,0	% 99,533	398.130,00	3,46
XS1599132799	4,5750 % Nuoxi Capital USD Notes 17/20	USD	200,0	% 93,778	187.555,00	1,63
XS1751788727	4,7000 % Nuoxi Capital USD Notes 18/21	USD	200,0	% 87,250	174.500,00	1,52
XS1751792836	5,3500 % Nuoxi Capital USD Notes 18/23	USD	200,0	% 75,000	150.000,00	1,30
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance USD Notes 19/24	USD	200,0	% 102,326	204.652,48	1,78
XS1523057021	7,5000 % Prime Bloom Holdings USD Notes 16/19	USD	200,0	% 82,083	164.166,66	1,43
XS2057076387	6,7000 % RKP Overseas 2019 -A- USD Notes 19/24	USD	200,0	% 100,695	201.389,28	1,75
XS1989705063	3,7500 % Rongshi International Finance USD MTN 19/29	USD	200,0	% 106,983	213.965,74	1,86
XS1903671698	11,0000% Scenery Journey USD Notes 18/20	USD	200,0	% 100,187	200.373,48	1,74
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 19/22	USD	200,0	% 102,488	204.975,32	1,78
XS1728038818	4,7500 % Tsinghua Unic USD Notes 18/21	USD	200,0	% 96,775	193.550,00	1,68
XS2011786659	6,9500 % Tuspark Forward USD Notes 19/22	USD	200,0	% 91,723	183.445,00	1,59
<b>Kaimaninseln</b>					<b>2.774.071,54</b>	<b>24,12</b>
XS1266590089	6,0000 % CAR USD Notes 15/21	USD	200,0	% 94,561	189.122,50	1,64
XS1972090119	7,1250 % CFLD Cayman Investment USD Notes 19/22	USD	200,0	% 99,890	199.779,42	1,74
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 100,213	200.425,00	1,74
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	200,0	% 99,299	198.597,32	1,73
XS1922222812	12,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/20	USD	200,0	% 100,500	201.000,00	1,75
XS2016067303	8,2500 % Hilong Holding USD Notes 19/22	USD	200,0	% 101,294	202.588,00	1,76
XS1976473618	9,9500 % Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 90,913	181.825,34	1,58
XS1950819729	11,2500% Ronshine China Holdings USD Notes 19/21	USD	200,0	% 105,805	211.609,36	1,84
XS2054533935	2,7500 % Samba Funding USD Notes 19/24	USD	200,0	% 99,450	198.900,00	1,73
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	% 97,813	195.625,90	1,70
XS1981089284	7,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	% 98,059	196.117,30	1,71
XS1945941786	8,5000 % Yuzhou Properties USD Notes 19/23	USD	200,0	% 101,426	202.852,94	1,76
XS1960071303	9,1500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 100,025	200.050,34	1,74
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/23	USD	200,0	% 97,789	195.578,12	1,70
<b>China</b>					<b>833.011,30</b>	<b>7,24</b>
XS1955255283	5,6250 % Chongqing Energy Investment Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 103,531	207.062,26	1,80
XS1164776020	7,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 15/20	USD	300,0	% 101,575	304.725,00	2,65
XS1870447155	13,2500% Maoye International Holdings USD Notes 18/20	USD	200,0	% 105,206	210.411,54	1,83
XS1587894343	4,6250 % Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	200,0	% 55,406	110.812,50	0,96
<b>Hongkong</b>					<b>2.266.257,91</b>	<b>19,70</b>
XS1720887758	4,4500 % Binhai Investment USD Notes 17/20	USD	200,0	% 95,438	190.875,00	1,66
XS1788513734	5,1250 % CNAC HK Finbridge USD Notes 18/28	USD	300,0	% 112,453	337.357,89	2,93
XS1676123851	7,9000 % Concord New Energy Group USD Notes 18/21	USD	200,0	% 100,778	201.555,34	1,75
XS1864361560	6,4000 % Expand Lead USD Notes 18/21	USD	200,0	% 102,753	205.505,90	1,79
XS1941781749	4,9740 % GLP China Holdings USD MTN 19/24	USD	200,0	% 105,406	210.811,84	1,83

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1565684062	4,2500 % HBIS Group Hong Kong USD Notes 17/20	USD	500,0	% 100,228	501.137,50	4,36
XS0878083517	4,5000 % Leading Affluence USD Notes 13/23	USD	200,0	% 102,845	205.689,06	1,79
XS1917548247	5,3500 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 18/24	USD	200,0	% 108,399	216.797,72	1,88
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	% 98,264	196.527,66	1,71
<b>Philippinen</b>					<b>198.501,84</b>	<b>1,73</b>
XS2044291974	3,0000 % Rizal Commercial Banking USD MTN 19/24	USD	200,0	% 99,251	198.501,84	1,73
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>194.711,26</b>	<b>1,69</b>
XS2057866191	3,1250 % Abu Dhabi Government Internati- onal Bond USD Bonds 19/49	USD	200,0	% 97,356	194.711,26	1,69
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>10.830.397,28</b>	<b>94,16</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>925.445,87</b>	<b>8,05</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>925.445,87</b>	<b>8,05</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			671.509,89	5,84
		USD			253.935,98	2,21
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>925.445,87</b>	<b>8,05</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>1.517,22</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>1.517,22</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>1.517,22</b>	<b>0,01</b>
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	14	USD 119,195	1.517,22	0,01	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-252.445,07</b>	<b>-2,20</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-252.445,07</b>	<b>-2,20</b>
Sold CHF / Bought USD - 25 Oct 2019	CHF	-1.497,70		17,94	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 25 Oct 2019	EUR	-365.633,41		9.182,75	0,08	
Sold GBP / Bought USD - 25 Oct 2019	GBP	-3.842,24		48,68	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 25 Oct 2019	USD	-153.340,60		-1.852,10	-0,02	
Sold USD / Bought EUR - 25 Oct 2019	USD	-8.200.009,17		-259.072,05	-2,25	
Sold USD / Bought GBP - 25 Oct 2019	USD	-65.791,52		-770,29	-0,01	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-250.927,85</b>	<b>-2,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-2.460,83</b>	<b>-0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>11.502.454,47</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	99,71	95,94	102,07
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	86,24	86,41	95,12
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	103,01	98,69	104,39
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	101,79	97,72	103,62
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	860,35	862,44	949,47
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752425899	986,80	965,85	--
- Klasse A (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	91,38	90,40	98,26
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED4/ISIN: LU0665630140	862,42	853,57	927,79
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	9,52	9,23	9,93
Aktienumlauf in Stück	466.228	456.652	610.067
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	1.500	1.600	4.486
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	57.039	86.132	109.180
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	6.214	6.220	7.008
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	9.945	7.869	8.769
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	399	769	277
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752425899	10	10	--
- Klasse A (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	329	395	1.655
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J ED4/ISIN: LU0665630140	22	37	49
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	390.769	353.620	478.644
Teilfondsvermögen in Mio. USD	11,5	14,5	20,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2019	1,43
2020	26,76
2021	10,22
2022	23,28
2023	11,73
2024	10,70
2028	2,93
2029	5,42
2049	1,69
Sonstige Vermögenswerte	5,84
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	696.716,52
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.692,18
- negativer Zinssatz	-369,17
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>703.039,53</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.829,60
Pauschalvergütung	-83.471,78
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-89.660,72</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>613.378,81</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	65.724,13
- Finanztermingeschäften	4.104,87
- Devisentermingeschäften	-698.719,89
- Devisen	-32.956,68
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-48.468,76</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	272.986,79
- Finanztermingeschäften	1.517,22
- Devisentermingeschäften	-141.027,03
- Devisen	1.267,64
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>86.275,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.001.674,74)	10.830.397,28
Festgelder	0,00
Bankguthaben	925.445,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	149.495,42
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	36.475,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	835.978,64
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	1.517,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	9.249,37
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.788.559,26</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-17.808,28
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-998.910,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.692,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-261.694,44
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.286.104,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>11.502.454,47</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.539.548,76
Mittelzuflüsse	2.099.203,43
Mittelrückflüsse	-4.693.981,61
Ausschüttung	-528.591,97
Betriebsergebnis	86.275,86
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.502.454,47</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	456.652
- ausgegeben	117.028
- zurückgenommen	-107.452
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>466.228</b>



# Allianz Climate Transition

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>54.945.475,70</b>	<b>99,29</b>
<b>Aktien</b>					<b>54.945.475,70</b>	<b>99,29</b>
<b>Belgien</b>					<b>1.861.060,00</b>	<b>3,37</b>
BE0003470755	Solvay	Shs	8.500	EUR 95,560	812.260,00	1,47
BE0974320526	Umicore	Shs	30.000	EUR 34,960	1.048.800,00	1,90
<b>Dänemark</b>					<b>2.977.470,74</b>	<b>5,38</b>
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	10.000	DKK 584,200	782.501,58	1,41
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	23.000	DKK 286,400	882.316,74	1,59
DK0060094928	Orsted	Shs	10.000	DKK 635,000	850.545,19	1,54
DK0010219153	Rockwool International -B-	Shs	2.500	DKK 1.380,000	462.107,23	0,84
<b>Finnland</b>					<b>1.677.250,00</b>	<b>3,03</b>
FI0009013296	Neste	Shs	30.000	EUR 30,020	900.600,00	1,63
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	70.000	EUR 11,095	776.650,00	1,40
<b>Frankreich</b>					<b>15.118.700,00</b>	<b>27,33</b>
FR0000120073	Air Liquide	Shs	10.000	EUR 129,950	1.299.500,00	2,35
FR0000120628	AXA	Shs	50.000	EUR 23,210	1.160.500,00	2,10
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	30.000	EUR 44,845	1.345.350,00	2,43
FR0000120172	Carrefour	Shs	35.000	EUR 16,300	570.500,00	1,03
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	30.000	EUR 36,155	1.084.650,00	1,96
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	8.500	EUR 102,200	868.700,00	1,57
FR0000124570	Compagnie Plastic Omnium	Shs	20.000	EUR 25,450	509.000,00	0,92
FR0000120644	Danone	Shs	10.000	EUR 80,100	801.000,00	1,45
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	7.000	EUR 130,700	914.900,00	1,65
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	7.500	EUR 89,300	669.750,00	1,21
FR0011675362	Neoen SA	Shs	30.000	EUR 24,050	721.500,00	1,30
FR0000120578	Sanofi	Shs	17.500	EUR 84,400	1.477.000,00	2,67
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	13.500	EUR 79,900	1.078.650,00	1,95
FR0010613471	Suez	Shs	60.000	EUR 14,350	861.000,00	1,56
FR0013176526	Valeo	Shs	20.000	EUR 30,060	601.200,00	1,09
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	50.000	EUR 23,110	1.155.500,00	2,09
<b>Deutschland</b>					<b>3.386.750,00</b>	<b>6,12</b>
DE0008404005	Allianz	Shs	5.000	EUR 212,350	1.061.750,00	1,92
DE0007164600	SAP	Shs	12.500	EUR 107,560	1.344.500,00	2,43
DE0007236101	Siemens	Shs	10.000	EUR 98,050	980.500,00	1,77
<b>Irland</b>					<b>661.200,00</b>	<b>1,19</b>
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	15.000	EUR 44,080	661.200,00	1,19
<b>Italien</b>					<b>2.510.850,00</b>	<b>4,53</b>
IT0001157020	ERG	Shs	40.000	EUR 18,440	737.600,00	1,33
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	500.000	EUR 2,171	1.085.500,00	1,96
IT0004176001	Prysmian	Shs	35.000	EUR 19,650	687.750,00	1,24
<b>Luxemburg</b>					<b>790.690,00</b>	<b>1,43</b>
FR0000038259	Eurofins Scientific	Shs	1.850	EUR 427,400	790.690,00	1,43
<b>Norwegen</b>					<b>845.598,51</b>	<b>1,53</b>
NO0005668905	Tomra Systems	Shs	35.000	NOK 239,800	845.598,51	1,53
<b>Spanien</b>					<b>2.736.500,00</b>	<b>4,94</b>
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	70.000	EUR 9,800	686.000,00	1,24
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	150.000	EUR 9,450	1.417.500,00	2,56
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energia	Shs	50.000	EUR 12,660	633.000,00	1,14
<b>Schweiz</b>					<b>8.216.947,82</b>	<b>14,86</b>
CH0012221716	ABB	Shs	60.000	CHF 19,615	1.083.796,79	1,96
CH0030170408	Geberit	Shs	2.000	CHF 478,100	880.556,12	1,59
CH0038863350	Nestlé	Shs	30.000	CHF 106,940	2.954.402,98	5,35
CH0012005267	Novartis	Shs	20.000	CHF 86,080	1.585.406,20	2,86
CH0002497458	SGS	Shs	250	CHF 2.472,000	569.110,73	1,03
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	65.000	EUR 17,595	1.143.675,00	2,07
<b>Niederlande</b>					<b>4.335.925,00</b>	<b>7,84</b>
NL0006237562	Arcadis	Shs	40.000	EUR 17,400	696.000,00	1,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0010583399	Corbion	Shs	20.000	EUR 26,540	530.800,00	0,96
NL0000009827	DSM	Shs	10.000	EUR 109,600	1.096.000,00	1,98
NL0011821202	ING Groep	Shs	100.000	EUR 9,630	963.000,00	1,74
NL0000009538	Philips	Shs	25.000	EUR 42,005	1.050.125,00	1,90
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>9.826.533,63</b>	<b>17,74</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	20.000	GBP 71,860	1.620.293,76	2,93
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	175.000	GBP 2,440	481.398,16	0,87
GB0031743007	Burberry Group	Shs	30.343	GBP 21,580	738.221,19	1,33
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	15.000	GBP 48,580	821.533,58	1,48
GB0004052071	Halma	Shs	35.143	GBP 19,615	777.147,94	1,40
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	85.000	GBP 8,530	817.418,59	1,48
GB0031638363	Intertek Group	Shs	10.000	GBP 55,540	626.155,83	1,13
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	20.000	GBP 30,590	689.740,97	1,25
GB0007099541	Prudential	Shs	60.000	GBP 14,905	1.008.230,39	1,82
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	40.000	GBP 19,320	871.251,75	1,57
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	25.000	GBP 48,790	1.375.141,47	2,48
<b>Investmentanteile</b>					<b>351.284,77</b>	<b>0,63</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>351.284,77</b>	<b>0,63</b>
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -I- EUR - (0,120%)	Shs	3	EUR 121.007,500	351.284,77	0,63
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>55.296.760,47</b>	<b>99,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>41.163,55</b>	<b>0,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>41.163,55</b>	<b>0,07</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		EUR			41.163,55	0,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>41.163,55</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>3.876,43</b>	<b>0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>55.341.800,45</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

			30.09.2019
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467		111,75
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808		111,76
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541		1.123,65
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210		1.123,98
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980		1.125,25
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624		1.125,52
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34G/ISIN: LU1865150301		112,24
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			<b>173.403</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467		122
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808		137.780
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541		1
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210		5.326
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980		30.162
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624		1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 34G/ISIN: LU1865150301		10
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>			<b>55,3</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	27,96
Vereinigtes Königreich	17,74
Schweiz	14,86
Niederlande	7,84
Deutschland	6,12
Dänemark	5,38
Spanien	4,94
Italien	4,53
Belgien	3,37
Finnland	3,03
Sonstige Länder	4,15
Sonstige Vermögenswerte	0,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-129,28
Dividenden	1.223.001,33
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.222.872,05</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.222,61
Pauschalvergütung	-316.198,21
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-334.420,82</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>888.451,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	389.977,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-13.480,82
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.264.948,34</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.275.348,56
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	524,37
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.540.821,27</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	55.296.760,47
(Anschaffungspreis EUR 51.021.411,91)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	41.163,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	37.418,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	17.550,15
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>55.392.892,90</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-51.092,45
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-51.092,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>55.341.800,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	80.714.411,92
Mittelrückflüsse	-30.913.432,74
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	5.540.821,27
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>55.341.800,45</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	449.710
- zurückgenommen	-276.307
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>173.403</b>

# Allianz Convertible Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>592.316.463,77</b>	<b>89,65</b>
<b>Aktien</b>					<b>7.186.244,04</b>	<b>1,09</b>
<b>Belgien</b>					<b>7.186.244,04</b>	<b>1,09</b>
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	81.699	EUR 87,960	7.186.244,04	1,09
<b>Obligationen</b>					<b>585.130.219,73</b>	<b>88,56</b>
<b>Österreich</b>					<b>16.192.312,50</b>	<b>2,45</b>
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA Immobilien Anlagen EUR Notes 17/25	EUR	4.000,0	% 121,013	4.840.500,00	0,73
XS1551932046	1,5000 % IMMOFINANZ EUR Notes 17/24	EUR	9.000,0	% 126,131	11.351.812,50	1,72
<b>Frankreich</b>					<b>267.319.531,79</b>	<b>40,46</b>
FR0013261062	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 14.06.2023	USD	30.000,0	% 91,889	25.210.783,59	3,82
FR0013230745	0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.01.2022	USD	7.000,0	% 99,850	6.392.156,36	0,97
FR0013309184	0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.11.2023	USD	19.000,0	% 93,800	16.298.878,42	2,47
FR0013208295	0,0000 % Crédit Agricole EUR Zero-Coupon Notes 03.10.2019	EUR	19.000,0	% 78,420	14.899.800,00	2,26
FR0013285707	0,0000 % Elis EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2023	EUR	45.000,0	% 31,775	14.298.750,00	2,16
FR0012817542	0,0000 % Ingenico Group EUR Zero-Coupon Notes 26.06.2022	EUR	6.000,0	% 170,538	10.232.250,00	1,55
FR0013113073	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy USD Zero-Coupon Notes 16.02.2021	USD	7.000,0	% 427,300	27.354.716,21	4,14
FR0013170925	0,1250 % Nexity EUR Notes 16/23	EUR	13.000,0	% 66,255	8.613.150,00	1,30
FR0013321429	0,2500 % Nexity EUR Notes 18/25	EUR	7.000,0	% 69,032	4.832.240,00	0,73
XS1637272342	0,3750 % Orange GBP Notes 17/21	GBP	23.000,0	% 98,290	25.486.597,85	3,86
FR0013200995	0,1250 % Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	7.000,0	% 142,113	9.947.875,00	1,51
FR0013344033	0,0000 % Safran EUR Zero-Coupon Notes 21.06.2023	EUR	10.000,0	% 167,836	16.783.625,00	2,54
XS1327914062	0,5000 % TOTAL USD MTN 15/22	USD	26.000,0	% 105,383	25.057.929,70	3,79
FR0013448412	0,0000 % Ubisoft Entertainment EUR Zero-Coupon Notes 24.09.2024	EUR	9.500,0	% 121,280	11.521.600,00	1,74
XS1433199624	0,0000 % Valeo USD Zero-Coupon MTN 16.06.2021	USD	12.400,0	% 95,541	10.834.604,60	1,64
FR0013444148	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 01.01.2025	EUR	37.500,0	% 31,258	11.721.873,75	1,77
FR0013237856	0,3750 % Vinci USD Notes 17/22	USD	15.000,0	% 120,525	16.533.685,79	2,50
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	10.400,0	% 108,644	11.299.015,52	1,71
<b>Deutschland</b>					<b>57.367.936,00</b>	<b>8,67</b>
DE000A2LQRW5	0,0500 % adidas EUR Notes 18/23	EUR	4.000,0	% 123,000	4.920.000,00	0,74
DE000A2E4GF6	0,0500 % Bayer EUR Notes 17/20	EUR	3.000,0	% 99,922	2.997.653,70	0,45
DE000A2BPB84	0,3250 % Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	31.000,0	% 105,809	32.800.907,80	4,96
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU Aero Engines EUR Notes 19/27	EUR	10.000,0	% 104,877	10.487.708,00	1,59
DE000A2GS3Y9	0,6250 % TAG Immobilien EUR Notes 17/22	EUR	5.000,0	% 123,233	6.161.666,50	0,93
<b>Italien</b>					<b>46.213.250,00</b>	<b>6,99</b>
XS1551933010	0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2022	EUR	14.000,0	% 99,638	13.949.250,00	2,11
XS1209185161	1,1250 % Telecom Italia (Milano) EUR Notes 15/22	EUR	32.000,0	% 100,825	32.264.000,00	4,88
<b>Jersey</b>					<b>6.738.165,00</b>	<b>1,02</b>
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	6.000,0	% 99,613	6.738.165,00	1,02
<b>Luxemburg</b>					<b>12.993.813,00</b>	<b>1,97</b>
XS2051856669	0,0000 % Elliott Capital EUR Zero-Coupon Notes 30.12.2022	EUR	10.000,0	% 101,791	10.179.063,00	1,54
XS1882680645	4,0000 % European TopSoho EUR Notes 18/21	EUR	3.000,0	% 93,825	2.814.750,00	0,43
<b>Mexiko</b>					<b>3.994.871,56</b>	<b>0,61</b>
XS1238034695	0,0000 % América Móvil EUR Zero-Coupon Notes 28.05.2020	EUR	4.000,0	% 99,872	3.994.871,56	0,61
<b>Spanien</b>					<b>41.637.700,00</b>	<b>6,30</b>
XS1750026186	1,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 18/26	EUR	12.000,0	% 129,585	15.550.200,00	2,35
XS2021212332	0,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	18.000,0	% 106,100	19.098.000,00	2,89

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1322536506	0,6250 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 15/22	EUR	7.000,0	% 99,850	6.989.500,00	1,06
<b>Niederlande</b>					<b>87.765.750,60</b>	<b>13,29</b>
XS1254584599	0,0000 % Airbus EUR Zero-Coupon MTN 01.07.2022	EUR	18.000,0	% 125,516	22.592.892,60	3,42
XS1434160971	0,0000 % Airbus EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2021	EUR	17.000,0	% 110,993	18.868.725,00	2,86
XS1321004118	0,0000 % Iberdrola International EUR Zero-Coupon MTN 11.11.2022	EUR	3.000,0	% 118,818	3.564.535,80	0,54
XS1046477581	0,8750 % QIAGEN USD Notes 14/21	USD	3.000,0	% 122,174	3.351.979,30	0,51
XS1908221507	1,0000 % QIAGEN USD Notes 18/24	USD	8.000,0	% 103,496	7.572.061,27	1,15
XS1638065414	0,2500 % STMicroelectronics USD Notes 17/24	USD	28.000,0	% 120,095	30.752.769,89	4,65
XS1638064953	0,0000 % STMicroelectronics USD Zero-Coupon Notes 03.07.2022	USD	1.000,0	% 116,210	1.062.786,74	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>44.906.889,28</b>	<b>6,80</b>
XS1410519976	1,0000 % BP Capital Markets GBP Notes 16/23	GBP	14.000,0	% 125,954	19.879.928,90	3,01
XS1486508887	3,8750 % Inmarsat USD Notes 16/23	USD	14.600,0	% 145,832	19.471.772,17	2,95
XS1325649140	0,0000 % Vodafone Group GBP Zero-Coupon MTN 26.11.2020	GBP	5.000,0	% 98,549	5.555.188,21	0,84
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>13.276.250,00</b>	<b>2,01</b>
<b>Obligationen</b>					<b>13.276.250,00</b>	<b>2,01</b>
<b>Frankreich</b>					<b>13.276.250,00</b>	<b>2,01</b>
XS1268574891	0,8750 % Covivio EUR Notes 15/21	EUR	13.000,0	% 102,125	13.276.250,00	2,01
<b>Investmentanteile</b>					<b>50.173.855,53</b>	<b>7,59</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>50.173.855,53</b>	<b>7,59</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	533	EUR 94.081,330	50.173.855,53	7,59
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>655.766.569,30</b>	<b>99,25</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.447.254,16</b>	<b>0,98</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.447.254,16</b>	<b>0,98</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		EUR			3.547.254,16	0,54
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			2.900.000,00	0,44
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.447.254,16</b>	<b>0,98</b>
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-157.279,41</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-157.279,41</b>	<b>-0,03</b>
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019		EUR	-9.963,17		15,88	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 20 Dec 2019		EUR	-36.921.892,01		-51.535,31	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019		GBP	-5.000.000,00		1.057,53	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019		USD	-21.000.000,00		-106.817,51	-0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-157.279,41</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-1.340.975,98</b>	<b>-0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>660.715.568,07</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	101,56	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	132,77	129,09	130,62
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	137,82	134,00	135,53
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	101,20	98,79	100,33
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.442,95	1.394,44	1.402,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.029,33	995,29	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.186,40	1.146,94	1.153,63
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D RBJ/ISIN: LU1610656172	1.022,04	986,16	990,90
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	110,19	106,60	107,29
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.191,75	1.148,94	1.152,42
Aktienumlauf in Stück	1.458.583	1.758.210	1.954.309
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	108	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	717.839	918.127	1.037.805
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	293.329	365.327	399.065
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	10.899	13.304	14.709
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	155.995	185.267	171.328
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	2.605	1.121	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	23.494	41.827	49.140
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D RBJ/ISIN: LU1610656172	1	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	32.228	22.441	29
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	222.085	210.796	282.233
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	660,7	720,8	813,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	50,06
Niederlande	13,29
Deutschland	8,67
Italien	6,99
Vereinigtes Königreich	6,80
Spanien	6,30
Österreich	2,45
Sonstige Länder	4,69
Sonstige Vermögenswerte	0,75
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.610.965,11
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	7.707,43
- negativer Zinssatz	-23.334,01
Dividenden	175.571,15
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.023.267,31
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.794.176,99</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-626,51
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-152.272,38
Pauschalvergütung	-5.978.048,39
Sonstige Kosten	-43.252,11
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.174.199,39</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.380.022,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.698.753,96
- Finanztermingeschäften	-237.197,86
- Devisentermingeschäften	-576.656,98
- Devisen	-4.549.526,74
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-4.044.650,02</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	26.073.409,55
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-106.040,09
- Devisen	4.206,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>21.926.926,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 621.272.634,32)	655.766.569,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.447.254,16
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	614.483,60
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	615.427,93
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	110.542,29
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.073,41
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>663.555.350,69</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-22.705,28
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.169.638,56
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-489.085,96
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-158.352,82
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.839.782,62</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>660.715.568,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	720.804.642,71
Mittelzuflüsse	200.325.516,78
Mittelrückflüsse	-282.341.517,61
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	21.926.926,19
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>660.715.568,07</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.758.210
- ausgegeben	709.101
- zurückgenommen	-1.008.728
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.458.583</b>

# Allianz Coupon Select Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>99.565.194,86</b>	<b>98,78</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>99.565.194,86</b>	<b>98,78</b>
LU0535372949	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -NT- EUR - (0,510%)	Shs	5.399	EUR 2.077,960	11.218.444,73	11,13
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	8.694	EUR 931,420	8.098.143,64	8,03
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	16.689	EUR 1.191,010	19.877.319,71	19,72
LU0788519535	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive -I- EUR - (0,790%)	Shs	16.529	EUR 1.093,700	18.077.620,74	17,94
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy -W- EUR - (0,330%)	Shs	9.002	EUR 1.096,180	9.868.185,06	9,80
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	733	EUR 1.106,730	810.901,07	0,80
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	312	EUR 1.131,890	353.691,86	0,35
LU1537446533	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 -WT- USD - (0,610%)	Shs	5.946	USD 1.161,350	6.315.427,43	6,27
LU1211505067	Allianz Global Investors Fund - Allianz High Dividend Asia Pacific Equity -W-H- EUR (hedged) - (0,700%)	Shs	4.941	EUR 808,480	3.994.543,64	3,96
LU0641242853	Allianz Global Investors Fund - Allianz Income and Growth -I (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,840%)	Shs	7.166	EUR 1.393,410	9.985.658,18	9,91
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	8.360	EUR 1.083,240	9.055.567,93	8,98
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	727	EUR 2.626,810	1.909.690,87	1,89
<b>Investmentanteile</b>					<b>99.565.194,86</b>	<b>98,78</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>695.888,53</b>	<b>0,69</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>695.888,53</b>	<b>0,69</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			695.888,53	0,69
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>695.888,53</b>	<b>0,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>532.481,90</b>	<b>0,53</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>100.793.565,29</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	104,77	104,75	105,49
Aktienumlauf in Stück	962.072	1.168.426	1.266.760
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	962.072	1.168.426	1.266.760
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	100,8	122,4	133,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Europäische Anleihen	25,97
Globale Mischfonds	21,04
Europäische Wandelanleihen	19,72
Internationale Aktien	10,23
Euroraum-Anleihen	9,80
Internationale Anleihen	8,98
Europäische Aktien	3,04
Sonstige Vermögenswerte	1,22
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-3.952,47
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.103.862,97
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	190.890,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.290.800,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-507,02
Pauschalvergütung	-945.413,52
Sonstige Kosten	-697.414,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.643.335,35</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-352.534,78</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.538.031,49
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-78.049,03
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.107.447,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-812.622,81
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>294.824,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Other expenses are comprised of EUR 697,098.90 Placement fee and EUR 315.91 Miscellaneous expense.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 92.858.733,16)	99.565.194,86
Festgelder	0,00
Bankguthaben	695.888,53
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	696.976,29
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>100.958.059,68</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-93.422,81
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-71.071,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-164.494,39</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100.793.565,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	122.397.107,00
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-21.127.896,98
Ausschüttung	-770.469,60
Betriebsergebnis	294.824,87
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>100.793.565,29</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.168.426
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-206.354
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>962.072</b>

# Allianz Coupon Select Plus II

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>141.851.201,11</b>	<b>98,55</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	3.530	EUR 1.306,990	4.613.729,59	3,21
<b>Irland</b>					<b>3.715.766,22</b>	<b>2,58</b>
IE00BYXD1336	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -WT (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,570%)	Shs	3.711	EUR 1.001,300	3.715.766,22	2,58
<b>Luxemburg</b>					<b>133.521.705,30</b>	<b>92,76</b>
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	22.574	EUR 1.102,090	24.878.758,20	17,28
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	3.908	EUR 1.095,560	4.281.876,84	2,97
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	1.390	EUR 1.250,160	1.738.228,71	1,21
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	2.412	EUR 1.395,150	3.365.319,44	2,34
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	5.781	EUR 1.725,740	9.975.747,07	6,93
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Opportunities -I13- EUR - (1,200%)	Shs	2.068	EUR 870,060	1.799.373,70	1,25
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	5.258	EUR 431,290	2.267.878,08	1,58
LU1706852024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -WT- USD - (0,580%)	Shs	4.019	USD 1.003,760	3.689.784,80	2,56
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	8.415	EUR 1.086,400	9.142.190,71	6,35
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	659	EUR 1.082,490	713.123,84	0,50
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	4.500	EUR 1.108,570	4.988.142,63	3,47
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	5.363	EUR 1.106,730	5.935.151,72	4,12
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	1.340	EUR 1.131,890	1.516.367,00	1,05
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,460%)	Shs	2.513	USD 1.132,000	2.601.560,77	1,81
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	6.617	EUR 1.097,570	7.262.936,79	5,05
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	5.111	EUR 1.047,580	5.354.523,94	3,72
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,420%)	Shs	137	EUR 1.037,700	142.522,91	0,10
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Merger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,690%)	Shs	8.165	EUR 1.039,090	8.484.460,80	5,89
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,940%)	Shs	7.002	EUR 1.074,680	7.524.538,60	5,23
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR) - EUR (hedged) - (0,590%)	Shs	4.632	EUR 1.029,630	4.769.702,29	3,31
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	1.833	EUR 1.006,510	1.844.746,63	1,28
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	2.049	EUR 1.083,240	2.220.057,05	1,54
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,200%)	Shs	5.911	EUR 1.015,110	6.000.637,00	4,17
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	7.910	EUR 1.014,240	8.022.991,36	5,57
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.187	EUR 1.235,020	1.465.398,16	1,02
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.346	EUR 2.626,810	3.535.686,26	2,46
<b>Investmentanteile</b>					<b>141.851.201,11</b>	<b>98,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>332.593,15</b>	<b>0,23</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				332.593,15	0,23
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			332.593,15	0,23
	<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>				<b>332.593,15</b>	<b>0,23</b>
	Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			1.751.625,00	1,22
	<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>143.935.419,26</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	100,41	100,65	102,85
Aktienumlauf in Stück	1.433.468	1.650.558	1.787.880
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	1.433.468	1.650.558	1.787.880
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	143,9	166,1	183,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	25,10
Euroraum-Anleihen	20,49
Internationale Aktien	20,10
Europäische Aktien	11,22
Globale Mischfonds	10,16
Internationale Absolute Return-Anlagen	9,40
Rohstofffonds	1,58
Anleihen OECD	0,50
Sonstige Vermögenswerte	1,45
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-6.334,56
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	773.205,37
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	165.584,53
<b>Summe der Erträge</b>	<b>932.455,34</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.127,68
Pauschalvergütung	-1.322.613,68
Sonstige Kosten	-923.444,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.249.186,07</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.316.730,73</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-468.202,71
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	8.778,21
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.776.155,23</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.082.637,44
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>306.482,21</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 923,128.80 Vermittlungsgebühr und EUR 315.91 sonstige Ausgaben zusammen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 138.284.792,59)	141.851.201,11
Festgelder	0,00
Bankguthaben	332.593,15
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.864.037,42
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	1.480.723,68
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>149.528.555,36</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.956,68
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.486.843,30
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-102.336,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.593.136,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>143.935.419,26</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	166.135.906,73
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-21.387.052,20
Ausschüttung	-1.119.917,48
Betriebsergebnis	306.482,21
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>143.935.419,26</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.650.558
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-217.090
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.433.468</b>

# Allianz Coupon Select Plus III

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>77.230.531,63</b>	<b>99,05</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	1.927	EUR 1.306,990	2.518.461,25	3,23
<b>Irland</b>					<b>2.028.320,39</b>	<b>2,60</b>
IE00BYXD1336	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -WT (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,570%)	Shs	2.026	EUR 1.001,300	2.028.320,39	2,60
<b>Luxemburg</b>					<b>72.683.749,99</b>	<b>93,22</b>
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	12.299	EUR 1.102,090	13.554.404,33	17,38
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	2.124	EUR 1.095,560	2.326.580,52	2,98
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	651	EUR 1.250,160	813.981,68	1,04
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	1.311	EUR 1.395,150	1.828.564,51	2,35
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	3.141	EUR 1.725,740	5.420.376,77	6,95
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Opportunities -I13- EUR - (1,200%)	Shs	1.130	EUR 870,060	982.791,93	1,26
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	2.865	EUR 431,290	1.235.593,66	1,58
LU1706852024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -WT- USD - (0,580%)	Shs	2.196	USD 1.003,760	2.016.080,17	2,59
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	4.593	EUR 1.086,400	4.990.377,31	6,40
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	358	EUR 1.082,490	387.480,54	0,50
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	2.445	EUR 1.108,570	2.710.335,03	3,48
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	2.922	EUR 1.106,730	3.233.705,69	4,15
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	730	EUR 1.131,890	826.177,83	1,06
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,460%)	Shs	1.356	USD 1.132,000	1.404.111,35	1,80
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	3.596	EUR 1.097,570	3.946.355,74	5,06
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	2.777	EUR 1.047,580	2.909.409,36	3,73
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,420%)	Shs	75	EUR 1.037,700	77.441,48	0,10
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Merger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,690%)	Shs	4.476	EUR 1.039,090	4.651.290,00	5,97
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,940%)	Shs	3.838	EUR 1.074,680	4.125.048,49	5,29
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,590%)	Shs	2.540	EUR 1.029,630	2.614.812,31	3,35
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	1.001	EUR 1.006,510	1.007.573,88	1,29
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	1.119	EUR 1.083,240	1.212.562,61	1,56
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,200%)	Shs	3.241	EUR 1.015,110	3.289.626,37	4,22
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	4.318	EUR 1.014,240	4.379.448,76	5,62
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	646	EUR 1.235,020	798.407,08	1,02
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	739	EUR 2.626,810	1.941.212,59	2,49
<b>Investmentanteile</b>					<b>77.230.531,63</b>	<b>99,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>130.528,01</b>	<b>0,17</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Täglich fällige Gelder				130.528,01	0,17
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			130.528,01	0,17
	<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>				<b>130.528,01</b>	<b>0,17</b>
	Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			604.456,31	0,78
	<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>77.965.515,95</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	100,23	99,76	100,60
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	98,82	99,08	100,61
Aktienumlauf in Stück	783.055	913.993	985.592
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	416.430	487.439	534.915
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	366.626	426.554	450.677
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	78,0	90,9	99,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	25,24
Euroraum-Anleihen	20,61
Internationale Aktien	20,04
Europäische Aktien	11,31
Globale Mischfonds	10,26
Internationale Absolute Return-Anlagen	9,51
Andere Arten von Zielfonds	2,08
Sonstige Vermögenswerte	0,95
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-3.605,28
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	422.772,95
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	99.615,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>518.783,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Pauschalvergütung	-720.915,17
Sonstige Kosten	-505.920,40
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.226.835,57</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-708.052,00</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-557.333,85
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	4.797,07
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.260.588,78</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.405.339,44
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>144.750,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Other expenses are comprised of EUR 505,604.49 Placement fee and EUR 315.91 Miscellaneous expense.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	77.230.531,63
(Anschaffungspreis EUR 75.488.186,54)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	130.528,01
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.362.002,36
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	559.522,40
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>81.282.584,40</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-340.369,93
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.921.147,95
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-55.550,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.317.068,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>77.965.515,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	90.892.588,89
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-12.780.289,97
Ausschüttung	-291.533,63
Betriebsergebnis	144.750,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>77.965.515,95</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	913.993
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-130.938
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>783.055</b>

# Allianz Coupon Select Plus IV

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>57.742.468,00</b>	<b>97,08</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	1.462	EUR 1.306,990	1.910.291,36	3,21
<b>Irland</b>						
IE00BYXD1336	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -WT (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,570%)	Shs	1.536	EUR 1.001,300	1.538.452,39	2,59
<b>Luxemburg</b>						
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	9.348	EUR 1.102,090	10.302.216,09	17,33
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	1.615	EUR 1.095,560	1.768.804,63	2,97
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	495	EUR 1.250,160	619.433,03	1,04
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	996	EUR 1.395,150	1.390.183,27	2,34
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	2.405	EUR 1.725,740	4.150.327,04	6,98
LU1366195433	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Europe Opportunities -I13- EUR - (1,200%)	Shs	857	EUR 870,060	745.327,33	1,25
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	2.173	EUR 431,290	937.195,33	1,58
LU1706852024	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -WT- USD - (0,580%)	Shs	1.667	USD 1.003,760	1.530.496,76	2,57
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	3.484	EUR 1.086,400	3.785.277,25	6,36
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	272	EUR 1.082,490	294.585,58	0,50
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	1.859	EUR 1.108,570	2.060.556,70	3,46
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	2.279	EUR 1.106,730	2.522.342,81	4,24
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	555	EUR 1.131,890	628.713,96	1,06
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	3.024	EUR 1.097,570	3.319.379,85	5,58
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	2.111	EUR 1.047,580	2.211.905,46	3,72
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,420%)	Shs	57	EUR 1.037,700	58.874,95	0,10
LU0836079631	Allianz Global Investors Fund - Allianz Merger Arbitrage Strategy -I- EUR - (0,690%)	Shs	3.323	EUR 1.039,090	3.452.910,62	5,81
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,940%)	Shs	3.483	EUR 1.074,680	3.742.752,57	6,29
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR) - EUR (hedged) - (0,590%)	Shs	1.885	EUR 1.029,630	1.941.119,22	3,26
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	759	EUR 1.006,510	763.552,58	1,28
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	849	EUR 1.083,240	919.967,57	1,55
LU1480530143	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha 250 -IT3- EUR - (1,200%)	Shs	2.406	EUR 1.015,110	2.442.071,44	4,11
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	3.573	EUR 1.014,240	3.623.867,35	6,09
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	492	EUR 1.235,020	607.581,67	1,02
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	524	EUR 2.626,810	1.376.448,44	2,31
<b>Investmentanteile</b>					<b>58.644.635,25</b>	<b>98,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>92.521,31</b>	<b>0,16</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>92.521,31</b>	<b>0,16</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,			EUR	92.521,31	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				92.521,31	0,16
	Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			740.099,82	1,24
	Teilfondsvermögen	EUR			59.477.256,38	100,00

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	97,94	97,57	99,92
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	97,23	97,60	99,95
Aktienumlauf in Stück	609.486	680.901	136.784
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	306.079	340.622	53.550
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	303.407	340.279	83.234
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	59,5	66,4	13,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	23,32
Euroraum-Anleihen	20,54
Internationale Aktien	20,43
Europäische Aktien	11,20
Globale Mischfonds	10,63
Internationale Absolute Return-Anlagen	10,40
Andere Arten von Zielfonds	2,08
Sonstige Vermögenswerte	1,40
Teilfondsvermögen	100,00

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-4.336,93
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	318.666,22
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	29.971,09
<b>Summe der Erträge</b>	<b>344.300,38</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-326,71
Pauschalvergütung	-539.260,36
Sonstige Kosten	-352.584,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-892.171,78</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-547.871,40</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-969.320,67
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	3.642,91
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.513.549,16</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.621.309,41
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>107.760,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 352.268,80 Vermittlungsgebühr und EUR 315,91 sonstige Ausgaben zusammen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 57.717.370,71)	58.644.635,25
Festgelder	0,00
Bankguthaben	92.521,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.441.989,87
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	632.491,88
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>61.811.638,31</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-82.967,85
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.202.536,70
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.877,38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.334.381,93</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>59.477.256,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.443.710,24
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-6.841.423,43
Ausschüttung	-232.790,68
Betriebsergebnis	107.760,25
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>59.477.256,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	680.901
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-71.415
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>609.486</b>



# Allianz Coupon Select Plus V

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>41.304.753,61</b>	<b>98,66</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>41.304.753,61</b>	<b>98,66</b>
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,470%)	Shs	3.055	EUR 1.149,660	3.511.696,25	8,39
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	5.451	EUR 1.102,090	6.006.944,85	14,35
LU1227072458	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate -I- EUR - (0,580%)	Shs	809	EUR 1.095,560	886.692,58	2,12
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	222	EUR 931,420	206.873,97	0,49
LU1254137224	Allianz Global Investors Fund - Allianz Capital Plus -WT- EUR - (0,460%)	Shs	2.085	EUR 1.095,240	2.283.953,26	5,46
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	5.188	EUR 1.035,890	5.373.733,24	12,84
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	0	EUR 967,610	85,15	0,00
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	2.426	EUR 1.086,400	2.636.060,52	6,30
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	3.149	EUR 1.106,730	3.484.697,67	8,32
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	1.099	EUR 1.339,590	1.471.591,86	3,52
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D13- EUR - (0,450%)	Shs	14.366	EUR 99,720	1.432.577,52	3,42
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2- EUR (hedged) - (0,420%)	Shs	5.456	EUR 1.037,700	5.661.360,17	13,52
LU0348755371	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -IT- USD - (0,950%)	Shs	6.235	USD 24,590	140.215,58	0,33
LU1677197599	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -WT2 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,660%)	Shs	2.241	EUR 1.020,770	2.287.540,47	5,46
LU1677197755	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -WT2 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,420%)	Shs	1.388	EUR 1.004,440	1.394.162,72	3,33
LU1789841951	Allianz Global Investors Fund - Allianz Structured Alpha US Equity 250 -WT14- USD - (0,100%)	Shs	1.009	USD 1.127,280	1.040.621,85	2,49
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- EUR (hedged) - (0,480%)	Shs	410	EUR 953,200	390.937,82	0,93
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	3.052	EUR 1.014,240	3.095.008,13	7,39
<b>Investmentanteile</b>					<b>41.304.753,61</b>	<b>98,66</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>57.594,02</b>	<b>0,14</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>57.594,02</b>	<b>0,14</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			57.594,02	0,14
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>57.594,02</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>502.556,24</b>	<b>1,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>41.864.903,87</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	99,52	99,23
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	98,78	99,24
Aktienumlauf in Stück	422.017	452.046
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	239.621	258.340
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	182.396	193.707
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	41,9	44,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	35,71
Globale Mischfonds	27,99
Euroraum-Anleihen	19,81
Europäische Aktien	8,32
Internationale Aktien	6,34
Europäische Anleihen	0,49
Sonstige Vermögenswerte	1,34
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	141,60
- negativer Zinssatz	-2.593,86
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	253.957,48
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	21.973,96
<b>Summe der Erträge</b>	<b>273.479,18</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-419,69
Pauschalvergütung	-425.197,86
Sonstige Kosten	-242.077,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-667.694,86</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-394.215,68</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-977.406,68
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	93.436,47
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.278.185,89</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.342.873,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>64.688,00</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 241,761.40 Vermittlungsgebühr und EUR 315.91 sonstige Ausgaben zusammen.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	41.304.753,61
(Anschaffungspreis EUR 39.979.272,15)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	57.594,02
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	580.583,95
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>41.942.931,58</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-39.013,70
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-39.014,01
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-78.027,71</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>41.864.903,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	44.859.199,31
Mittelzuflüsse	7,00
Mittelrückflüsse	-2.923.536,83
Ausschüttung	-135.453,61
Betriebsergebnis	64.688,00
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>41.864.903,87</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	452.046
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-30.029
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>422.017</b>

# Allianz Coupon Select Plus VI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>57.232.700,83</b>	<b>96,70</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	2.676	EUR 1.306,990	3.497.600,65	5,91
<b>Luxemburg</b>						
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,470%)	Shs	7.600	EUR 1.149,660	8.737.416,00	14,77
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	2.624	EUR 1.102,090	2.891.930,45	4,89
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	4.470	EUR 1.164,880	5.207.303,66	8,80
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%)	Shs	2.529	EUR 1.122,320	2.837.836,62	4,79
LU1479563808	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -P- EUR - (1,080%)	Shs	3.389	EUR 1.384,560	4.691.643,87	7,93
LU0542502660	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euroland Equity SRI -W- EUR - (0,650%)	Shs	4.312	EUR 1.462,060	6.304.525,53	10,65
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	2.393	EUR 1.339,590	3.206.188,10	5,42
LU1017782662	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity -WT- EUR - (0,650%)	Shs	4.278	EUR 1.888,810	8.081.241,48	13,65
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	5.153	EUR 1.243,960	6.410.027,61	10,83
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.498	EUR 1.182,910	1.771.999,18	2,99
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%)	Shs	3.236	EUR 1.110,960	3.594.987,68	6,07
<b>Investmentanteile</b>					<b>57.232.700,83</b>	<b>96,70</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>539.197,19</b>	<b>0,91</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					539.197,19	0,91
EUR					539.197,19	0,91
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>539.197,19</b>	<b>0,91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR 1.412.715,95</b>	<b>2,39</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR 59.184.613,97</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	99,83
Aktienumlauf in Stück	592.836
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	592.836
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	59,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Investmentanteile Luxemburg	90,79
Investmentanteile Deutschland	5,91
Sonstige Vermögenswerte	3,30
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	105.712,65
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-2.226,51
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	87,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>103.573,95</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.854,00
Pauschalvergütung	-28.750,94
Sonstige Kosten	-57.797,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-89.402,49</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>14.171,46</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-108.115,43
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-93.943,97</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.683,25
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-85.260,72</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 57.797,55 Vermittlungsgebühr zusammen.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 57.224.017,58)	57.232.700,83
Festgelder	0,00
Bankguthaben	539.197,19
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	1.424.379,96
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>59.196.277,98</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-11.664,01
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.664,01</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>59.184.613,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	62.688.449,73
Mittelrückflüsse	-3.418.575,04
Betriebsergebnis	-85.260,72
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>59.184.613,97</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	627.050
- zurückgenommen	-34.214
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>592.836</b>

# Allianz Credit Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.181.325.356,26</b>	<b>90,30</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.181.325.356,26</b>	<b>90,30</b>
<b>Australien</b>					<b>18.290.989,60</b>	<b>1,40</b>
XS0543111768	6,0000 % Macquarie Bank EUR MTN 10/20	EUR	4.300,0	% 105,607	4.541.100,14	0,35
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	8.775,0	% 100,212	8.793.574,04	0,67
XS0485326085	4,6250 % National Australia Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.924,0	% 101,660	1.955.938,59	0,15
XS0920705737	2,5000 % Origin Energy Finance EUR MTN 13/20	EUR	1.200,0	% 102,927	1.235.127,96	0,09
XS1978200555	0,0000 % Toyota Finance Australia EUR Zero- Coupon MTN 09.04.2021	EUR	1.150,0	% 100,237	1.152.728,61	0,09
XS0977502110	2,5000 % Transurban Finance EUR MTN 13/20	EUR	600,0	% 102,087	612.520,26	0,05
<b>Österreich</b>					<b>4.975.363,35</b>	<b>0,38</b>
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR MTN 11/21	EUR	4.500,0	% 110,564	4.975.363,35	0,38
<b>Belgien</b>					<b>24.184.938,04</b>	<b>1,85</b>
BE0002479542	2,3750 % KBC Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	24.100,0	% 100,352	24.184.938,04	1,85
<b>Kanada</b>					<b>2.015.459,69</b>	<b>0,15</b>
XS0366204393	7,3750 % Glencore Canada Finan- cial GBP MTN 08/20	GBP	1.722,0	% 103,816	2.015.459,69	0,15
<b>Kaimaninseln</b>					<b>9.075.201,41</b>	<b>0,69</b>
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	8.820,0	% 102,893	9.075.201,41	0,69
<b>China</b>					<b>4.070.406,29</b>	<b>0,31</b>
XS1979297238	0,2500 % Bank of China (Frankfurt) EUR MTN 19/22	EUR	2.950,0	% 100,475	2.964.018,70	0,23
XS1982690858	0,2500 % Industrial & Commercial Bank of China EUR MTN 19/22	EUR	1.100,0	% 100,581	1.106.387,59	0,08
<b>Dänemark</b>					<b>18.291.115,80</b>	<b>1,40</b>
XS1381693248	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 16/21	EUR	3.000,0	% 102,725	3.081.747,00	0,24
DK0009514044	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 17/20	EUR	3.000,0	% 100,344	3.010.312,20	0,23
XS1945947635	1,2500 % Sydbank EUR MTN 19/22	EUR	6.500,0	% 102,610	6.669.672,10	0,51
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	% 110,588	5.529.384,50	0,42
<b>Finnland</b>					<b>15.238.855,17</b>	<b>1,16</b>
XS0629937409	4,0000 % Fortum EUR MTN 11/21	EUR	3.850,0	% 106,891	4.115.287,72	0,31
XS1577727164	1,0000 % Nokia EUR MTN 17/21	EUR	4.400,0	% 101,416	4.462.300,04	0,34
XS1317439559	1,8750 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	3.000,0	% 101,955	3.058.645,50	0,23
XS0497179035	4,5000 % Nordea Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 102,210	1.022.100,40	0,08
XS0544654162	4,0000 % Nordea Bank EUR MTN 10/21	EUR	2.437,0	% 105,889	2.580.521,51	0,20
<b>Frankreich</b>					<b>193.933.991,04</b>	<b>14,83</b>
XS1723613581	0,0180 % ALD EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.100,0	% 100,224	1.102.463,78	0,08
XS1856041287	0,2570 % ALD EUR FLR-MTN 18/21	EUR	700,0	% 100,434	703.038,00	0,05
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	5.100,0	% 102,063	5.205.224,73	0,40
FR0012278539	4,7500 % Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	6.700,0	% 104,872	7.026.431,37	0,54
XS0503665290	5,2500 % AXA EUR FLR-MTN 10/40	EUR	13.900,0	% 102,800	14.289.218,07	1,10
XS0325823119	6,7720 % AXA GBP FLR-MTN 07/undefined	GBP	4.269,0	% 100,278	4.826.236,83	0,37
XS0122028904	7,1250 % AXA GBP Notes 00/20	GBP	9.323,0	% 106,924	11.238.499,38	0,86
XS0548803757	4,0000 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 10/20	EUR	1.500,0	% 104,221	1.563.317,55	0,12
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	8.900,0	% 103,985	9.254.669,45	0,71
FR0010239319	4,8750 % BNP Paribas EUR Notes 05/undefined	EUR	5.700,0	% 100,308	5.717.538,33	0,44
XS0142073419	5,7500 % BNP Paribas GBP MTN 02/22	GBP	985,0	% 109,790	1.219.198,06	0,09
FR0011703776	3,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 14/21	EUR	2.100,0	% 104,085	2.185.779,75	0,17
FR0010815464	7,8750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 09/39	EUR	2.950,0	% 100,653	2.969.258,49	0,23
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 10/40	EUR	11.400,0	% 105,677	12.047.180,28	0,92
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	9.600,0	% 105,335	10.112.177,28	0,77
FR0011502830	2,8750 % Compagnie Plastic Om- nium EUR Notes 13/20	EUR	9.600,0	% 101,844	9.777.030,72	0,75
FR0010814434	7,8750 % Crédit Agricole EUR FLR- Notes 09/undefined	EUR	6.400,0	% 100,639	6.440.896,00	0,49
XS0550466469	3,9000 % Crédit Agricole EUR MTN 10/21	EUR	5.000,0	% 105,988	5.299.418,50	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013450822	0,3750 % Credit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	3.300,0	% 99,433	3.281.272,50	0,25
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	4.000,0	% 109,371	4.374.827,20	0,33
FR0013444502	0,0000 % Dassault Systemes EUR Zero- Coupon Notes 16.09.2022	EUR	4.300,0	% 100,393	4.316.889,54	0,33
FR0011401736	4,2500 % Électricité de France EUR FLR- MTN 13/undefined	EUR	4.800,0	% 101,273	4.861.096,32	0,37
FR0011660596	2,6250 % Eutelsat EUR Notes 13/20	EUR	5.400,0	% 100,780	5.442.134,58	0,42
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21 S.3	EUR	8.800,0	% 100,160	8.814.110,80	0,67
FR0011912872	2,5000 % Ingenico Group EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 103,992	519.958,75	0,04
XS0496716282	5,3750 % Italcementi Finance EUR MTN 10/20	EUR	1.435,0	% 102,485	1.470.665,49	0,11
FR0013374881	0,0000 % JCDecaux EUR FLR-Notes 18/20	EUR	900,0	% 100,091	900.815,40	0,07
FR0010969410	4,3750 % La Banque Postale EUR Notes 10/20	EUR	800,0	% 105,163	841.302,08	0,06
XS1028600473	4,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.674,0	% 101,539	2.715.147,51	0,21
FR0010817452	4,3750 % Orano EUR MTN 09/19	EUR	3.500,0	% 100,302	3.510.571,75	0,27
FR0011560986	3,2500 % Orano EUR MTN 13/20	EUR	6.000,0	% 102,809	6.168.544,20	0,47
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 19/22	EUR	5.900,0	% 101,081	5.963.773,10	0,46
FR0013241379	0,0960 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.500,0	% 100,139	1.502.081,85	0,11
FR0013260486	0,2370 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/22	EUR	3.950,0	% 100,400	3.965.812,25	0,30
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	7.777,0	% 101,190	7.869.553,30	0,60
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	2.250,0	% 99,856	2.246.768,10	0,17
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	4.300,0	% 99,931	4.297.033,00	0,33
FR0013264884	0,1570 % Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	5.300,0	% 100,341	5.318.074,59	0,41
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	% 106,496	1.171.452,81	0,09
FR0013422003	0,0000 % Société Générale EUR Zero- Coupon MTN 27.05.2022	EUR	1.400,0	% 100,249	1.403.488,94	0,11
FR0010520882	5,0000 % Société Générale EUR Notes 07/19	EUR	299,0	% 100,389	300.161,62	0,02
XS1113441080	2,1250 % Thales EUR Notes 14/21	EUR	1.500,0	% 103,663	1.554.942,15	0,12
XS1195201931	2,2500 % Total EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	142,0	% 102,772	145.936,64	0,01
<b>Deutschland</b>					<b>72.941.096,77</b>	<b>5,55</b>
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	3.500,0	% 101,720	3.560.198,95	0,27
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	6.200,0	% 101,034	6.264.101,18	0,48
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	1.700,0	% 100,065	1.701.099,05	0,13
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler EUR MTN 13/21	EUR	1.700,0	% 103,737	1.763.535,63	0,13
XS0999475196	2,3750 % DVB Bank EUR MTN 13/20	EUR	7.800,0	% 102,793	8.017.845,42	0,61
XS1310053936	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 15/20	EUR	9.600,0	% 100,730	9.670.124,16	0,74
XS2057835808	1,2500 % Henkel GBP Notes 19/26	GBP	6.000,0	% 100,371	6.789.472,80	0,52
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	6.700,0	% 109,978	7.368.503,89	0,56
XS1219498141	2,7500 % RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	6.300,0	% 102,287	6.444.086,67	0,49
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 102,345	409.381,20	0,03
DE000A11QGR9	2,0000 % Sixt EUR Notes 14/20	EUR	6.394,0	% 101,324	6.478.624,59	0,50
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 15/20 (traded in Luxembourg)	EUR	1.690,0	% 101,290	1.711.801,00	0,13
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 15/20 (traded in Germany)	EUR	2.500,0	% 101,290	2.532.250,00	0,19
XS1893632221	0,2500 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/20	EUR	1.700,0	% 100,378	1.706.428,89	0,13
XS1642546078	0,0960 % Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 17/21	EUR	3.200,0	% 100,081	3.202.580,16	0,24
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 100,374	5.018.703,50	0,38
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	300,0	% 100,787	302.359,68	0,02
<b>Guernsey</b>					<b>3.255.815,63</b>	<b>0,25</b>
CH0292774657	0,6250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey CHF MTN 15/20	CHF	3.500,0	% 101,014	3.255.815,63	0,25
<b>Island</b>					<b>3.120.991,16</b>	<b>0,24</b>
XS1484148157	1,7500 % Islandsbanki EUR MTN 16/20	EUR	3.066,0	% 101,794	3.120.991,16	0,24
<b>Irland</b>					<b>15.227.382,08</b>	<b>1,16</b>
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	2.500,0	% 100,346	2.508.659,00	0,19
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls International EUR Zero-Coupon Notes 04.12.2020	EUR	5.000,0	% 100,108	5.005.420,00	0,38

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0880132989	4,1250 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 13/20	EUR	7.600,0	% 101,491	7.713.303,08	0,59
<b>Italien</b>					<b>108.909.415,35</b>	<b>8,31</b>
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	3.100,0	% 101,156	3.135.820,50	0,24
XS2058908745	4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	1.400,0	% 101,620	1.422.680,00	0,11
XS1266866927	2,7500 % Banco BPM EUR MTN 15/20	EUR	10.000,0	% 102,192	10.219.173,00	0,78
XS0848458179	4,5000 % Davide Campari-Milano EUR Notes 12/19	EUR	4.500,0	% 100,241	4.510.822,50	0,34
XS1300465926	2,7500 % Davide Campari-Milano EUR Notes 15/20	EUR	17.000,0	% 102,572	17.437.240,00	1,33
XS0954674825	7,7500 % Enel GBP FLR-Notes 13/75	GBP	16.058,0	% 105,847	19.162.183,68	1,46
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/20	EUR	10.700,0	% 103,929	11.120.356,99	0,85
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	11.600,0	% 105,626	12.252.614,84	0,94
XS0423814119	8,0000 % Leonardo GBP MTN 09/19	GBP	10.600,0	% 101,324	12.108.641,70	0,93
XS1237519571	1,5000 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 15/20	EUR	1.410,0	% 100,930	1.423.113,00	0,11
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	7.600,0	% 101,315	7.699.947,60	0,59
XS0974375130	4,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 13/20	EUR	2.905,0	% 105,127	3.053.924,83	0,23
XS1020952435	4,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 14/21	EUR	2.500,0	% 105,889	2.647.236,00	0,20
XS2055089457	2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.900,0	% 99,670	1.893.720,50	0,14
XS0207065110	4,3750 % UniCredit EUR MTN 04/20	EUR	810,0	% 101,474	821.940,21	0,06
<b>Japan</b>					<b>5.270.987,59</b>	<b>0,40</b>
XS1881591504	0,4870 % Nidec EUR Notes 18/21	EUR	500,0	% 100,883	504.416,65	0,04
XS0555833580	4,0000 % Sumitomo Mitsui Banking EUR Notes 10/20	EUR	1.674,0	% 104,373	1.747.208,04	0,13
XS1843449981	0,3750 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/20	EUR	3.000,0	% 100,645	3.019.362,90	0,23
<b>Jersey</b>					<b>17.762.456,90</b>	<b>1,36</b>
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	7.290,0	% 101,457	7.396.186,87	0,57
XS0759599409	6,0000 % Heathrow Funding GBP MTN 12/20	GBP	9.000,0	% 102,165	10.366.270,03	0,79
<b>Luxemburg</b>					<b>66.443.232,21</b>	<b>5,09</b>
XS1909193077	0,0000 % Allergan Funding EUR FLR-Notes 18/20	EUR	1.600,0	% 100,086	1.601.375,20	0,12
CH0287282476	2,5000 % ArcelorMittal CHF MTN 15/20	CHF	3.000,0	% 102,173	2.822.696,12	0,22
XS1084568762	2,8750 % ArcelorMittal EUR MTN 14/20	EUR	2.000,0	% 102,324	2.046.474,40	0,16
XS1214673722	3,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 104,637	104.637,40	0,01
XS1068770335	6,6250 % Banque Internationale a Luxembourg EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	3.000,0	% 102,356	3.070.681,80	0,23
XS1651850569	1,3750 % Dream Global Funding I Sarl EUR Notes 17/21	EUR	6.800,0	% 102,113	6.943.698,28	0,53
CH0254281626	3,1250 % Fiat Chrysler Finance Europe CHF MTN 14/19	CHF	3.800,0	% 100,000	3.499.386,37	0,27
XS0953215349	6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	11.500,0	% 100,219	11.525.140,15	0,88
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	6.000,0	% 112,322	6.739.342,20	0,52
XS0974126186	5,3380 % Gazprom Via Gaz Capital GBP MTN 13/20	GBP	2.000,0	% 104,000	2.344.992,13	0,18
XS0541620901	5,7500 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 10/40	EUR	7.500,0	% 105,415	7.906.161,75	0,60
XS0478803355	7,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR Notes 10/20	EUR	2.150,0	% 103,856	2.232.909,38	0,17
XS1989759748	0,5000 % Logicor Financing EUR MTN 19/21	EUR	10.750,0	% 100,753	10.830.942,13	0,83
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.000,0	% 121,939	3.658.157,40	0,28
XS0470937243	8,1250 % UniCredit International Bank Luxembourg EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	1.100,0	% 101,513	1.116.637,50	0,09
<b>Mexiko</b>					<b>14.261.826,81</b>	<b>1,09</b>
XS0969342384	6,3750 % América Móvil GBP FLR-Notes 13/73	GBP	12.100,0	% 104,547	14.261.826,81	1,09
<b>Norwegen</b>					<b>10.030.663,00</b>	<b>0,76</b>
XS1940133298	0,3770 % DNB Bank EUR FLR-MTN 19/22	EUR	5.000,0	% 101,351	5.067.542,50	0,39
XS1884795375	0,1100 % Sparebank 1 Oestlandet EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,119	1.501.789,35	0,11
XS1815076838	0,1230 % Sparebanken EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,222	1.503.336,15	0,11
XS2056395606	0,0000 % Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023	EUR	1.950,0	% 100,410	1.957.995,00	0,15
<b>Südkorea</b>					<b>2.814.191,77</b>	<b>0,22</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1897132319	3,6250 % Kookmin Bank USD MTN 18/21	USD	3.000,0	% 102,573	2.814.191,77	0,22
<b>Spanien</b>					<b>10.977.514,42</b>	<b>0,83</b>
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corp Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.700,0	% 101,038	1.717.646,00	0,13
ES0213860051	6,2500 % Banco de Sabadell EUR MTN 10/20	EUR	6.500,0	% 103,549	6.730.675,25	0,51
XS0753149144	5,5970 % Telefónica Emisiones GBP MTN 12/20	GBP	2.200,0	% 101,972	2.529.193,17	0,19
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>2.218.981,66</b>	<b>0,17</b>
XS1982118264	2,7500 % Saudi Arabian Oil USD MTN 19/22	USD	2.400,0	% 101,098	2.218.981,66	0,17
<b>Schweden</b>					<b>33.963.038,07</b>	<b>2,60</b>
XS1295537077	3,3750 % Akelius Residential Pro- perty EUR Notes 15/20	EUR	1.500,0	% 103,391	1.550.871,75	0,12
XS1879197462	0,0500 % Scania EUR EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,086	1.501.294,95	0,11
XS1136391643	5,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-MTN 14/undefined	USD	9.600,0	% 101,089	8.875.164,56	0,68
XS1190655776	5,5000 % Swedbank USD FLR-Notes 15/undefined	USD	3.400,0	% 100,732	3.132.181,51	0,24
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Erics- son EUR MTN 17/21	EUR	5.800,0	% 101,211	5.870.219,44	0,45
XS1409634612	3,2500 % Volvo Car EUR Notes 16/21	EUR	2.200,0	% 105,219	2.314.826,36	0,18
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	9.500,0	% 102,796	9.765.615,25	0,75
XS1995748172	0,1000 % Volvo Treasury EUR Notes 19/22	EUR	950,0	% 100,302	952.864,25	0,07
<b>Schweiz</b>					<b>38.174.258,71</b>	<b>2,91</b>
CH0110442859	3,3750 % Credit Suisse CHF MTN 10/20	CHF	24.300,0	% 101,790	22.778.159,00	1,74
CH0240672193	0,7500 % Syngenta Finance CHF Notes 14/19	CHF	2.600,0	% 100,067	2.395.917,59	0,18
XS0331313055	6,3750 % UBS (Jersey) GBP FLR-MTN 07/24	GBP	11.451,0	% 100,700	13.000.182,12	0,99
<b>Niederlande</b>					<b>223.717.262,87</b>	<b>17,11</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	9.522,0	% 101,895	9.702.441,90	0,74
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	12.700,0	% 109,719	13.934.353,64	1,06
XS1827629897	1,1049 % ABN AMRO Bank GBP FLR-MTN 18/20	GBP	500,0	% 100,045	563.950,90	0,04
XS1871116171	3,4000 % ABN AMRO Bank USD MTN 18/21	USD	4.130,0	% 102,311	3.864.322,51	0,30
XS1222422856	1,1250 % Achmea Bank EUR MTN 15/22	EUR	5.550,0	% 102,984	5.715.624,21	0,44
XS2056491660	2,5000 % Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	7.300,0	% 98,357	7.180.024,50	0,55
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	7.500,0	% 110,078	8.255.864,25	0,63
NL0009213545	10,0000% ASR Nederland EUR FLR- Notes 09/undefined	EUR	16.986,8	% 100,764	17.116.629,19	1,32
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 24.03.2023	EUR	7.850,0	% 100,062	7.854.859,94	0,60
XS2010445026	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 19/22	EUR	3.600,0	% 100,386	3.613.882,32	0,28
XS2025469276	1,2500 % BMW International Invest- ment GBP MTN 19/22	GBP	3.200,0	% 100,259	3.616.997,50	0,28
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Fi- nance EUR MTN 18/21	EUR	950,0	% 100,601	955.708,65	0,07
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Fi- nance GBP Notes 19/22	GBP	5.300,0	% 99,869	5.967.384,68	0,46
XS1315151388	3,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	7.800,0	% 103,930	8.106.544,68	0,62
XS0158739739	7,3750 % Deutsche Telekom Internatio- nal Finance GBP MTN 02/19	GBP	2.773,0	% 101,065	3.159.563,70	0,24
US31562QAC15	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/20	USD	6.780,0	% 101,460	6.291.089,05	0,48
XS0903872603	6,8750 % KPN GBP FLR-MTN 13/73	GBP	5.146,0	% 102,324	5.936.405,89	0,45
XS1418631930	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 101,777	305.329,53	0,02
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 19/22	EUR	8.000,0	% 102,240	8.179.211,20	0,63
XS1860797288	0,1320 % NIBC Bank EUR FLR-MTN 18/20	EUR	1.500,0	% 100,057	1.500.861,00	0,11
XS0542593792	6,7500 % OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	10.750,0	% 106,208	11.417.334,20	0,87
XS0908230781	4,8750 % OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0	% 106,930	1.069.299,60	0,08
XS1413583839	1,1680 % Opel Finance International EUR MTN 16/20	EUR	4.000,0	% 100,698	4.027.907,60	0,31
XS1958214964	0,1250 % PACCAR Financial Europe EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 100,508	402.031,48	0,03
XS0935786789	3,1250 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR MTN 13/20	EUR	12.875,0	% 102,048	13.138.680,00	1,00
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.000,0	% 103,841	1.038.411,30	0,08
XS1171914515	5,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 15/49	EUR	2.000,0	% 103,189	2.063.770,00	0,16
XS0557252417	3,7500 % Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	2.300,0	% 104,159	2.395.648,03	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0496281618	6,8750 % Rabobank EUR Notes 10/20	EUR	15.200,0	% 103,148	15.678.524,88	1,20
XS1050547931	2,7500 % Redexis Gas Finance EUR MTN 14/21	EUR	10.170,0	% 103,447	10.520.552,78	0,80
XS1207054666	3,8750 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 105,009	1.050.089,90	0,08
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Internatio- nal EUR MTN 16/21	EUR	7.395,0	% 103,802	7.676.148,29	0,59
XS1212470972	3,2500 % Schaeffler Finance EUR Notes 15/25	EUR	2.500,0	% 103,412	2.585.303,25	0,20
XS0972588643	7,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 13/49	EUR	6.600,0	% 114,160	7.534.543,50	0,58
XS1050460739	5,0000 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	% 102,463	1.229.557,32	0,09
XS0997326441	6,7500 % Telefónica Europe GBP FLR-Notes 13/49	GBP	9.200,0	% 105,861	10.979.995,84	0,84
XS2047628057	1,6250 % Volkswagen Financial Servi- ces GBP MTN 19/22	GBP	500,0	% 100,015	563.780,61	0,04
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	3.200,0	% 100,358	3.211.450,24	0,25
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/23	EUR	5.300,0	% 100,249	5.313.184,81	0,41
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>153.774.533,96</b>	<b>11,80</b>
XS0764637194	3,5000 % Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	3.000,0	% 108,228	3.246.837,60	0,25
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital EUR MTN 13/20	EUR	9.700,0	% 103,389	10.028.743,67	0,77
XS0631092581	6,6250 % Aviva GBP FLR-MTN 11/41	GBP	2.000,0	% 107,989	2.434.925,87	0,19
XS0206511486	5,9021 % Aviva GBP FLR-Notes 04/49	GBP	700,0	% 102,680	810.328,29	0,06
XS0181161380	6,8750 % Aviva GBP FLR-Notes 03/undefined	GBP	7.174,0	% 100,670	8.142.105,80	0,62
XS0305103482	6,3688 % Barclays Bank GBP FLR-MTN 07/49	GBP	5.140,0	% 102,136	5.918.608,02	0,45
XS1002801758	8,0000 % Barclays EUR FLR-Notes 13/49	EUR	2.735,0	% 107,195	2.931.769,58	0,22
XS1079786239	6,3750 % Coventry Building Society GBP FLR Notes 14/undefined	GBP	1.000,0	% 100,512	1.133.164,71	0,09
XS1291448824	2,2500 % DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	3.800,0	% 105,362	4.003.747,64	0,31
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	2.450,0	% 101,425	2.484.914,95	0,19
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank EUR MTN 16/21	EUR	8.700,0	% 101,651	8.843.655,27	0,68
XS1136679153	2,7590 % FCE Bank GBP MTN 14/19	GBP	1.000,0	% 100,163	1.129.229,53	0,09
XS0430178961	12,0000 % Friends Life Holdings GBP MTN 09/21	GBP	6.726,0	% 117,022	8.873.634,25	0,68
XS2054626358	0,2040 % GlaxoSmithKline Capital EUR FLR-MTN 19/21	EUR	5.900,0	% 100,725	5.942.745,50	0,45
XS0324964666	5,3740 % HBOS EUR MTN 07/21	EUR	3.800,0	% 108,897	4.138.067,00	0,32
XS1917614569	0,4640 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.500,0	% 100,750	1.511.254,20	0,12
US404280BV07	2,7816 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/21	USD	1.500,0	% 100,185	1.374.343,34	0,11
US404280BQ12	2,7238 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/21	USD	700,0	% 100,144	641.096,47	0,05
XS0860855930	4,7500 % International Game Techno- logy EUR Notes 12/20	EUR	22.400,0	% 102,063	22.862.000,00	1,76
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	3.500,0	% 103,039	3.606.377,60	0,28
US53947QAA58	6,5000 % Lloyds Bank USD MTN 10/20	USD	6.000,0	% 103,482	5.678.278,84	0,43
XS0471074582	6,1250 % Marks & Spencer GBP MTN 09/19	GBP	6.612,0	% 100,779	7.512.388,89	0,57
XS0527239221	6,7500 % Nationwide Building Soci- ety EUR MTN 10/20	EUR	12.554,0	% 105,404	13.232.355,39	1,01
XS1884702207	0,4900 % Natwest Markets EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,783	1.007.828,60	0,08
XS2013531228	0,3260 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 19/21	EUR	4.600,0	% 100,380	4.617.459,30	0,35
US63906CAB28	3,5044 % NatWest Markets USD FLR-Notes 19/22	USD	1.500,0	% 100,692	1.381.298,39	0,11
XS1086785182	3,5000 % OTE EUR MTN 14/20	EUR	3.000,0	% 102,653	3.079.580,70	0,24
US80283LAW37	2,8181 % Santander UK USD FLR-Notes 18/21	USD	500,0	% 100,048	457.486,57	0,03
XS1196714429	3,8750 % SSE GBP FLR-Notes 15/undefined	GBP	7.300,0	% 101,083	8.319.110,43	0,64
XS0983704718	4,0000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 13/25	EUR	1.000,0	% 103,907	1.039.067,70	0,08
XS2051669476	2,7440 % Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	3.500,0	% 100,273	3.209.615,66	0,25
XS0992638220	2,1250 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 101,795	1.017.945,30	0,08
XS1429814830	3,5000 % Titan Global Finance EUR Notes 16/21	EUR	3.000,0	% 105,486	3.164.568,90	0,24
<b>USA</b>					<b>108.385.386,91</b>	<b>8,28</b>
US00287YBE86	3,3750 % AbbVie USD Notes 18/21	USD	1.200,0	% 102,405	1.123.842,66	0,09
US02209SBA06	3,4900 % Altria Group USD Notes 19/22	USD	3.000,0	% 102,385	2.809.057,92	0,21
XS1330978211	3,5000 % Ball EUR Notes 15/20	EUR	7.700,0	% 104,313	8.032.062,50	0,61
XS1687279841	0,0000 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/21	EUR	2.700,0	% 100,220	2.705.928,66	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 102,884	4.115.378,80	0,31
US06406RAK32	1,9500 % Bank of New York Mellon USD MTN 19/22	USD	1.600,0	% 99,934	1.462.298,42	0,11
US15189TAT43	3,6000 % CenterPoint Energy USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 102,676	1.408.514,06	0,11
XS0998989098	2,1250 % Dover EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 102,589	1.538.841,45	0,12
XS1788558754	2,8750 % Equinix EUR Notes 18/24	EUR	7.000,0	% 103,972	7.278.016,90	0,56
XS1843436491	0,0000 % Fidelity National Information Services EUR FLR-Notes 19/21	EUR	3.300,0	% 100,152	3.305.016,99	0,25
XS1843436657	0,1250 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/21	EUR	7.700,0	% 100,291	7.722.423,94	0,59
US345397VM25	8,1250 % Ford Motor Credit USD Notes 09/20	USD	600,0	% 101,667	557.870,33	0,04
CH0019903365	3,1250 % General Electric CHF Notes 04/19	CHF	7.500,0	% 100,571	6.946.132,52	0,53
XS0118106243	6,2500 % General Electric GBP MTN 00/20	GBP	7.000,0	% 104,592	8.254.145,19	0,63
US36962G2T02	5,5500 % General Electric USD MTN 07/20	USD	1.500,0	% 101,908	1.397.976,26	0,11
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	3.850,0	% 99,673	3.837.418,20	0,29
US42824CBC29	3,5000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 18/21	USD	750,0	% 102,434	702.598,52	0,05
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International EUR Notes 14/21	EUR	10.600,0	% 106,490	11.287.940,00	0,86
XS1843459865	0,5000 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 18/21	EUR	3.900,0	% 101,024	3.939.921,57	0,30
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	3.800,0	% 100,299	3.811.360,86	0,29
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.650,0	% 109,825	2.910.352,70	0,22
XS0203782551	5,5560 % Rabobank Capital Funding Trust GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	15.726,0	% 100,932	17.894.695,14	1,38
XS2058557260	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR MTN 19/39	EUR	1.950,0	% 100,115	1.952.242,50	0,15
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	2.250,0	% 99,723	2.243.763,00	0,17
XS1138358699	2,8750 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/20	GBP	1.000,0	% 101,791	1.147.587,82	0,09
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>82.220.812,49</b>	<b>6,27</b>
<b>Obligationen</b>					<b>82.220.812,49</b>	<b>6,27</b>
<b>Kanada</b>					<b>3.720.235,92</b>	<b>0,28</b>
US06367WJM64	2,9000 % Bank of Montreal USD MTN 19/22	USD	4.000,0	% 101,697	3.720.235,92	0,28
<b>Dänemark</b>					<b>6.109.135,88</b>	<b>0,47</b>
US23636BAU35	3,0010 % Danske Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	6.650,0	% 100,452	6.109.135,88	0,47
<b>Frankreich</b>					<b>3.162.354,63</b>	<b>0,24</b>
USF11494AA36	12,5000% BPCE USD FLR-Notes 09/undefined	USD	300,0	% 100,000	274.361,10	0,02
US83367TBH14	6,0000 % Société Générale USD FLR-Notes 14/49	USD	400,0	% 100,250	366.729,34	0,03
USF8586CXG25	6,0000 % Société Générale USD FLR-Notes 14/undefined	USD	2.750,0	% 100,250	2.521.264,19	0,19
<b>Japan</b>					<b>1.377.066,51</b>	<b>0,11</b>
US606822AX27	2,9166 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 18/21	USD	1.500,0	% 100,384	1.377.066,51	0,11
<b>Mexiko</b>					<b>2.814.972,33</b>	<b>0,21</b>
US05533AAA07	7,2500 % BBVA Bancomer USD Notes 10/20	USD	2.000,0	% 102,601	1.876.648,22	0,14
USP1R23DAA49	7,2500 % BBVA Bancomer USD Notes 10/20	USD	1.000,0	% 102,601	938.324,11	0,07
<b>Schweden</b>					<b>7.832.089,16</b>	<b>0,60</b>
XS1967650182	3,0500 % Skandinaviska Enskilda Banken USD Notes 19/22	USD	2.000,0	% 101,910	1.864.013,89	0,14
US87020PAG28	2,6500 % Swedbank USD Notes 16/21	USD	6.500,0	% 100,397	5.968.075,27	0,46
<b>USA</b>					<b>57.204.958,06</b>	<b>4,36</b>
US025816CE78	2,7559 % American Express USD FLR-Notes 19/22	USD	5.000,0	% 100,415	4.591.679,02	0,35
US06051GHH56	3,4990 % Bank of America USD FLR-MTN 18/22	USD	2.000,0	% 102,005	1.865.755,35	0,14
US079860AA01	4,2660 % BellSouth USD Notes 19/20	USD	9.000,0	% 101,029	8.315.561,20	0,64
US17325FAY43	2,8440 % Citibank USD FLR-Notes 19/22	USD	4.450,0	% 101,063	4.112.963,47	0,31
US345397YF47	3,3114 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 17/20	USD	3.219,0	% 99,976	2.943.197,20	0,22
US345397YN70	2,9216 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 99,651	911.345,36	0,07
US37045XBU90	3,2334 % General Motors Financial USD FLR-Notes 17/20	USD	1.000,0	% 100,269	916.998,48	0,07
US3814267X73	2,5729 % Goldman Sachs USD FLR-Notes 19/21	USD	3.750,0	% 100,081	3.432.289,95	0,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US44891AAP21	3,1451 % Hyundai Capital America USD FLR-Notes 17/20	USD	300,0	% 100,333	275.275,63	0,02
US44891AAU16	3,7500 % Hyundai Capital America USD Notes 18/21	USD	500,0	% 101,938	466.129,95	0,04
US654740BC20	2,4944 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 17/20	USD	500,0	% 99,869	456.670,35	0,03
US654740BN84	2,7889 % Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 18/21	USD	2.000,0	% 100,037	1.829.748,38	0,14
US674599CT04	3,1370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	3.800,0	% 100,675	3.498.688,74	0,27
US674599CV59	3,4370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	2.850,0	% 100,590	2.621.796,67	0,20
US674599CQ64	3,6370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/22	USD	4.000,0	% 100,650	3.681.925,60	0,28
US928668AV40	2,9456 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD FLR-Notes 18/20	USD	2.000,0	% 100,445	1.837.205,88	0,14
US928668AQ54	3,1210 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD FLR-Notes 18/21	USD	2.000,0	% 100,617	1.840.362,13	0,14
US928668AW23	2,9723 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD FLR-Notes 19/21	USD	5.000,0	% 100,294	4.586.126,41	0,35
US928668AX06	2,5000 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD Notes 19/21	USD	2.800,0	% 100,214	2.566.188,12	0,20
US94988J5V52	2,5315 % Wells Fargo Bank USD FLR-MTN 19/21	USD	2.000,0	% 100,171	1.832.195,50	0,14
US94988J5X19	2,8970 % Wells Fargo Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	5.000,0	% 101,097	4.622.854,67	0,35
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.263.546.168,75</b>	<b>96,57</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>22.845.254,99</b>	<b>1,74</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>22.845.254,99</b>	<b>1,74</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			10.246.639,79	0,78
		EUR			12.598.615,20	0,96
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>22.845.254,99</b>	<b>1,74</b>
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>213.340,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>213.340,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>213.340,00</b>	<b>0,02</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-50 EUR	173,960	108.500,00	0,01
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	-40 EUR	216,600	104.840,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>59.243,42</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>256.758,92</b>	<b>0,02</b>
	Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-687.589,48		2.958,96	0,00
	Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-11.455,40		15,73	0,00
	Sold CHF / Bought EUR - 20 Dec 2019	CHF	-49.650.000,00		66.730,01	0,01
	Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019	GBP	-196.215.000,00		532.824,53	0,04
	Sold EUR / Bought USD - 20 Dec 2019	EUR	-5.506.747,54		2.008,38	0,00
	Sold EUR / Bought GBP - 20 Dec 2019	EUR	-13.449.270,53		40.249,88	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019	USD	-146.160.000,00		-388.028,57	-0,03
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>-197.515,50</b>	<b>-0,02</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-197.515,50</b>	<b>-0,02</b>
<b>Sicherungsgeber</b>					<b>-197.515,50</b>	<b>-0,02</b>
	Daimler 1.40% 12 Jan 2024 - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	30.000.000,00		-106.083,57	-0,01
	UniCredit 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	17.000.000,00		425.402,05	0,03
	UniCredit 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	17.000.000,00		437.105,72	0,03
	UniCredit 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	11.000.000,00		180.927,26	0,01
	UniCredit 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	5.000.000,00		33.793,92	0,00
	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	17.000.000,00		-459.054,25	-0,04
	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	17.000.000,00		-562.879,92	-0,04

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	11.000.000,00		-189.655,86	-0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1.00% 20 Jun 2024 - 1.00% 20 Jun 2024	EUR	5.000.000,00		-40.200,92	0,00
Volkswagen International Finance 0.50% 30 Mar 2021 - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	30.000.000,00		83.130,07	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>272.583,42</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>21.808.147,00</b>	<b>1,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>1.308.472.154,16</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	100,73	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	100,95	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	101,07	--	--
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.036,38	1.021,66	1.013,12
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	101,57	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	100,98	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	100,96	--	--
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.006,21	--	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	102.170,27	100.518,38	--
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	101,18	100,16	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>2.888.798</b>	<b>364.365</b>	<b>20.000</b>
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	7.365	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	1.187	--	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	235.839	--	--
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	347.056	52.203	20.000
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	164.047	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	409.096	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	914.726	--	--
- Klasse WT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	271.186	--	--
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	4.374	613	--
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	533.921	311.549	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>1.308,5</b>	<b>146,2</b>	<b>20,3</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Niederlande	17,11
Frankreich	15,07
USA	12,64
Vereinigtes Königreich	11,80
Italien	8,31
Deutschland	5,55
Luxemburg	5,09
Schweden	3,20
Schweiz	2,91
Sonstige Länder	14,89
Sonstige Vermögenswerte	3,43
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	20.034.795,00
- Swapgeschäften	1.356.671,07
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	30.347,65
- negativer Zinssatz	-118.637,54
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	8.159,08
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>21.311.335,26</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.140.166,61
- Bankverbindlichkeiten	-2.572,56
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-2.447,71
Erfolgsbezogene Vergütung	-398.987,44
Taxe d'Abonnement	-97.359,69
Pauschalvergütung	-1.812.392,56
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.454.242,48</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>17.857.092,78</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.305.526,94
- Finanztermingeschäften	-733.108,05
- Devisentermingeschäften	-10.071.160,72
- Devisen	513.495,69
- Swapgeschäften	275.184,29
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.535.977,05</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.155.664,17
- Finanztermingeschäften	228.540,00
- Devisentermingeschäften	605.681,05
- Devisen	94.670,28
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-181.903,07
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>8.438.629,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.259.830.016,54)	1.263.546.168,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	22.845.254,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	1.768.887,12
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	20.910.750,56
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	24.444,44
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.648.261,17
- Wertpapierleihgeschäfte	3.796,19
- Wertpapiergeschäften	30.975.397,09
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	213.340,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.160.359,02
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	644.787,49
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.344.741.446,82</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.608.742,19
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.143.409,12
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-24.444,44
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-800.696,33
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-28.171.853,23
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-774.244,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.357.874,52
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-388.028,57
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-36.269.292,66</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.308.472.154,16</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	146.156.594,46
Mittelzuflüsse	1.425.007.629,47
Mittelrückflüsse	-270.941.383,31
Ausschüttung	-189.315,94
Betriebsergebnis	8.438.629,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.308.472.154,16</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	364.365
- ausgegeben	2.890.469
- zurückgenommen	-366.036
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.888.798</b>

# Allianz Credit Opportunities Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>24.570.294,64</b>	<b>94,88</b>
<b>Obligationen</b>					<b>24.570.294,64</b>	<b>94,88</b>
<b>Finnland</b>					<b>423.557,08</b>	<b>1,64</b>
XS0544654162	4,0000 % Nordea Bank EUR MTN 10/21	EUR	400,00	105,889	423.557,08	1,64
<b>Frankreich</b>					<b>2.704.384,73</b>	<b>10,43</b>
FR0012278539	4,7500 % Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,00	104,872	209.744,22	0,81
XS0503665290	5,2500 % AXA EUR FLR-MTN 10/40	EUR	500,00	102,800	514.000,65	1,98
FR0011765825	4,4980 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	100,00	94,449	94.448,82	0,36
FR0013450822	0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	200,00	99,433	198.865,00	0,77
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	200,00	109,371	218.741,36	0,84
FR0013444502	0,0000 % Dassault Systemes EUR Zero-Coupon Notes 16.09.2022	EUR	400,00	100,393	401.571,12	1,55
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21	EUR	600,00	100,160	600.962,10	2,32
FR0010941690	3,5000 % Orano EUR MTN 10/21	EUR	200,00	104,183	208.366,42	0,80
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	150,00	99,856	149.784,54	0,58
FR0013245263	3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24	EUR	100,00	107,901	107.900,50	0,42
<b>Deutschland</b>					<b>2.816.591,19</b>	<b>10,87</b>
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	100,00	101,720	101.719,97	0,39
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	200,00	101,034	202.067,78	0,78
XS1310053936	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,00	100,730	1.007.304,60	3,89
XS2057835717	1,0000 % Henkel GBP Notes 19/22	GBP	300,00	100,250	339.062,70	1,31
XS2057835808	1,2500 % Henkel GBP Notes 19/26	GBP	400,00	100,371	452.631,52	1,75
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	100,00	104,070	104.070,44	0,40
XS1219498141	2,7500 % RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,00	102,287	204.574,18	0,79
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 15/20	EUR	400,00	101,290	405.160,00	1,56
<b>Island</b>					<b>508.967,90</b>	<b>1,97</b>
XS1484148157	1,7500 % Islandsbanki EUR MTN 16/20	EUR	500,00	101,794	508.967,90	1,97
<b>Irland</b>					<b>418.574,52</b>	<b>1,62</b>
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 14/21	EUR	400,00	104,644	418.574,52	1,62
<b>Italien</b>					<b>2.515.485,86</b>	<b>9,71</b>
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	200,00	101,156	202.311,00	0,78
XS0848458179	4,5000 % Davide Campari-Milano EUR Notes 12/19	EUR	400,00	100,241	400.962,00	1,55
XS1300465926	2,7500 % Davide Campari-Milano EUR Notes 15/20	EUR	300,00	102,572	307.716,00	1,19
XS0954674825	7,7500 % Enel GBP FLR-Notes 13/75	GBP	500,00	105,847	596.655,36	2,30
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	100,00	105,626	105.625,99	0,41
XS0458887030	5,2500 % Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	300,00	111,631	334.893,42	1,29
XS0423814119	8,0000 % Leonardo GBP MTN 09/19	GBP	400,00	101,324	456.929,88	1,76
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	100,00	110,392	110.392,21	0,43
<b>Luxemburg</b>					<b>1.226.501,11</b>	<b>4,74</b>
XS1651850569	1,3750 % Dream Global Funding I EUR Notes 17/21	EUR	400,00	102,113	408.452,84	1,58
CH0254281626	3,1250 % Fiat Chrysler Finance Europe CHF MTN 14/19	CHF	200,00	100,000	184.178,23	0,71
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	100,00	106,793	106.792,59	0,41
XS0541620901	5,7500 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 10/40	EUR	500,00	105,415	527.077,45	2,04
<b>Mexiko</b>					<b>471.465,35</b>	<b>1,82</b>
XS0969342384	6,3750 % América Móvil GBP FLR-Notes 13/73	GBP	400,00	104,547	471.465,35	1,82
<b>Spanien</b>					<b>303.114,00</b>	<b>1,17</b>
ES0265936015	4,6250 % Abanca Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	300,00	101,038	303.114,00	1,17
<b>Schweden</b>					<b>475.999,11</b>	<b>1,84</b>
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	100,00	107,507	107.507,17	0,42
XS1190655776	5,5000 % Swedbank USD FLR-Notes 15/undefined	USD	400,00	100,732	368.491,94	1,42
<b>Schweiz</b>					<b>187.474,56</b>	<b>0,72</b>
CH0110442859	3,3750 % Crédit Suisse CHF MTN 10/20	CHF	200,00	101,790	187.474,56	0,72
<b>Niederlande</b>					<b>6.012.083,32</b>	<b>23,23</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	400,00	101,895	407.580,00	1,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	500,0	% 109,719	548.596,60	2,12
XS2056491660	2,5000 % Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	700,0	% 98,357	688.495,50	2,66
DE000A1GNAH1	5,7500 % Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	500,0	% 110,078	550.390,95	2,13
NL0009213545	10,0000% ASR Nederland EUR FLR- Notes 09/undefined	EUR	500,0	% 100,764	503.820,85	1,95
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 24.03.2023	EUR	250,0	% 100,062	250.154,78	0,97
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Fi- nance GBP Notes 19/22	GBP	300,0	% 99,869	337.776,49	1,30
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0	% 97,986	97.986,30	0,38
US31562QAC15	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/20	USD	500,0	% 101,460	463.944,62	1,79
XS0903872603	6,8750 % KPN GBP FLR-MTN 13/73	GBP	500,0	% 102,324	576.798,08	2,23
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 109,150	109.150,14	0,42
XS0935786789	3,1250 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 102,048	204.096,00	0,79
XS1050547931	2,7500 % Redexis Gas Finance EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 103,447	413.787,72	1,60
XS0997326441	6,7500 % Telefónica Europe GBP FLR- Notes 13/undefined	GBP	300,0	% 105,861	358.043,34	1,38
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	200,0	% 100,358	200.715,64	0,78
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance Notes EUR 19/23	EUR	300,0	% 100,249	300.746,31	1,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.886.945,46</b>	<b>15,00</b>
XS0206511486	5,9021 % Aviva GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	300,0	% 102,680	347.283,55	1,34
XS1079786239	6,3750 % Coventry Building Society GBP -FLR Notes 14/undefined	GBP	250,0	% 100,512	283.291,18	1,09
XS1291448824	2,2500 % DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 105,362	210.723,56	0,81
XS0430178961	12,0000% Friends Life Holdings GBP MTN 09/21	GBP	243,0	% 117,022	320.590,71	1,24
XS0103214762	6,7500 % GKN Holdings GBP Notes 99/19	GBP	400,0	% 100,425	452.874,81	1,75
XS1204434028	4,7500 % International Game Techno- logy EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 110,625	221.250,00	0,85
XS1043545059	6,3750 % Lloyds Banking Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	% 103,086	412.342,64	1,59
XS0527239221	6,7500 % Nationwide Building Soci- ety EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 105,404	527.017,50	2,04
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	400,0	% 104,441	470.985,80	1,82
XS1196714429	3,8750 % SSE GBP FLR-Notes 15/undefined	GBP	200,0	% 101,083	227.920,83	0,88
XS2051669476	2,7440 % Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	450,0	% 100,273	412.664,88	1,59
<b>USA</b>					<b>2.619.150,45</b>	<b>10,12</b>
XS1330978211	3,5000 % Ball EUR Notes 15/20	EUR	200,0	% 104,313	208.625,00	0,81
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23	EUR	300,0	% 116,595	349.783,50	1,35
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	250,0	% 99,673	249.183,00	0,96
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	100,0	% 100,299	100.298,97	0,39
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	250,0	% 109,825	274.561,58	1,06
XS0203782551	5,5560 % Rabobank Capital Funding Trust IV GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	433,0	% 100,932	492.712,90	1,90
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	300,0	% 114,693	344.079,90	1,33
XS2058557260	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR MTN 19/39	EUR	400,0	% 100,115	400.460,00	1,55
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 99,723	199.445,60	0,77
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.241.315,91</b>	<b>4,79</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.241.315,91</b>	<b>4,79</b>
<b>Dänemark</b>					<b>321.533,47</b>	<b>1,24</b>
US23636BAU35	3,0010 % Danske Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	350,0	% 100,452	321.533,47	1,24
<b>Frankreich</b>					<b>183.364,67</b>	<b>0,71</b>
US83367TBH14	6,0000 % Société Générale USD FLR- Notes 14/undefined	USD	200,0	% 100,250	183.364,67	0,71
<b>USA</b>					<b>736.417,77</b>	<b>2,84</b>
US079860AA01	4,2660 % BellSouth USD Notes 19/20	USD	250,0	% 101,029	230.987,81	0,89
US674599CT04	3,1370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	200,0	% 100,675	184.141,51	0,71

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US674599CV59	3,4370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	150,0	% 100,590	137.989,30	0,53
US928668AX06	2,5000 % Volkswagen Group of America Finance USD Notes 19/21	USD	200,0	% 100,214	183.299,15	0,71
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>299.793,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Obligationen</b>					<b>299.793,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Frankreich</b>					<b>299.793,00</b>	<b>1,16</b>
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	300,0	% 99,931	299.793,00	1,16
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>26.111.403,55</b>	<b>100,83</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>499.278,75</b>	<b>1,93</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>499.278,75</b>	<b>1,93</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			142.608,35	0,55
		EUR			356.670,40	1,38
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>499.278,75</b>	<b>1,93</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>6.610,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>6.610,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>6.610,00</b>	<b>0,02</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-5	-6.530,00	-0,03	
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	-5	13.140,00	0,05	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-365,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>7.865,34</b>	<b>0,03</b>
	Sold CHF / Bought EUR - 20 Dec 2019	CHF	-415.000,00	511,03	0,00	
	Sold EUR / Bought GBP - 20 Dec 2019	EUR	-224.362,06	463,28	0,00	
	Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019	GBP	-5.784.000,00	14.895,73	0,06	
	Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019	USD	-2.730.000,00	-8.004,70	-0,03	
<b>Swapschäfte</b>					<b>-8.231,15</b>	<b>-0,03</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>-8.231,15</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sicherungsgeber</b>					<b>-8.231,15</b>	<b>-0,03</b>
	UniCredit 1.00% 14 Jun 2017 1.00% 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00	-8.231,15	-0,03	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>6.244,19</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-720.872,85</b>	<b>-2,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>25.896.053,64</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	101,29
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.015,11
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P K6C/ISIN: LU2002384191	1.014,95
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	101,43
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	101.533,25
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,02
Aktienumlauf in Stück	1.277
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	10
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P K6C/ISIN: LU2002384191	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	10
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	255
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	25,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Niederlande	23,23
Vereinigtes Königreich	15,00
USA	12,96
Frankreich	12,30
Deutschland	10,87
Italien	9,71
Luxemburg	4,74
Sonstige Länder	12,02
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,83
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	269.388,04
- Swapgeschäften	347,22
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	189,19
- negativer Zinssatz	-4.435,84
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>265.488,61</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-173,61
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.275,99
Pauschalvergütung	-52.598,35
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-54.047,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>211.440,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	150.668,69
- Finanztermingeschäften	93.822,00
- Devisentermingeschäften	-237.159,33
- Devisen	36.581,28
- Swapgeschäften	6.731,61
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>262.084,91</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	113.296,14
- Finanztermingeschäften	6.610,00
- Devisentermingeschäften	7.865,34
- Devisen	3.206,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-8.231,15
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>384.832,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 25.998.107,41)	26.111.403,55
Festgelder	0,00
Bankguthaben	499.278,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	377.617,55
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	381,94
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.814.058,22
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	13.140,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	15.870,04
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>31.831.750,05</b>
Bankverbindlichkeiten	-189.933,80
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-73.917,72
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.633.575,77
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-15.503,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-6.530,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-8.231,15
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.004,70
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.935.696,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>25.896.053,64</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	25.512.232,23
Mittelrückflüsse	-1.010,61
Betriebsergebnis	384.832,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.896.053,64</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	1.277
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.277</b>

# Allianz Discovery Europe Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>11.957.297,49</b>	<b>96,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>11.957.297,49</b>	<b>96,00</b>
<b>Australien</b>					<b>1.517.059,07</b>	<b>12,20</b>
XS0928456218	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 100,962	403.847,56	3,25
XS1139088071	0,3750 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 14/19	EUR	100,0	% 100,143	100.143,11	0,80
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,118	404.473,36	3,26
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 101,674	406.694,08	3,27
XS0918557124	1,3750 % Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 100,950	201.900,96	1,62
<b>Österreich</b>					<b>727.974,74</b>	<b>5,84</b>
XS0780267406	3,0000 % Hypoe NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 108,978	326.933,34	2,62
AT000B049531	0,5000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 100,260	401.041,40	3,22
<b>Belgien</b>					<b>404.410,52</b>	<b>3,26</b>
BE0002434091	1,2500 % KBC Bank EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 101,103	404.410,52	3,26
<b>Kanada</b>					<b>1.103.555,12</b>	<b>8,87</b>
XS1172094747	0,2500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 100,212	400.847,32	3,23
XS1125546454	0,3750 % Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	300,0	% 100,043	300.128,28	2,41
XS1245943755	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 100,645	402.579,52	3,23
<b>Dänemark</b>					<b>402.315,64</b>	<b>3,23</b>
XS0469000144	4,1250 % Danske Bank EUR MTN 09/19	EUR	200,0	% 100,679	201.358,00	1,62
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	200,0	% 100,479	200.957,64	1,61
<b>Frankreich</b>					<b>803.475,32</b>	<b>6,45</b>
FR0011711845	1,5000 % BPCE EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 100,643	402.573,64	3,23
FR0012562999	0,1250 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 100,225	400.901,68	3,22
<b>Deutschland</b>					<b>1.010.568,14</b>	<b>8,11</b>
DE000A1R0527	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 100,897	403.586,52	3,24
DE000HSH6K32	0,2500 % HSH Nordbank EUR MTN 18/22	EUR	200,0	% 101,708	203.415,94	1,63
DE000A1RQDC6	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 10.06.2021 S.1804	EUR	400,0	% 100,891	403.565,68	3,24
<b>Irland</b>					<b>300.837,96</b>	<b>2,41</b>
XS1170193061	0,5000 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	300,0	% 100,279	300.837,96	2,41
<b>Luxemburg</b>					<b>400.947,72</b>	<b>3,22</b>
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 100,237	400.947,72	3,22
<b>Norwegen</b>					<b>402.193,72</b>	<b>3,23</b>
XS0995022661	1,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 100,548	402.193,72	3,23
<b>Spanien</b>					<b>2.104.144,90</b>	<b>16,89</b>
ES0413790355	2,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/19	EUR	300,0	% 100,040	300.118,50	2,41
ES0L02003066	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	400,0	% 100,227	400.908,96	3,22
ES0L02007109	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2020	EUR	400,0	% 100,398	401.591,80	3,22
ES0L01910113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.10.2019	EUR	200,0	% 100,020	200.039,00	1,61
ES0L02002142	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	400,0	% 100,212	400.846,64	3,22
ES0L02001177	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2020	EUR	400,0	% 100,160	400.640,00	3,21
<b>Schweden</b>					<b>809.867,72</b>	<b>6,50</b>
XS0894500981	1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 100,780	201.560,42	1,62
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 102,272	204.544,30	1,64
XS0925525510	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 100,941	403.763,00	3,24
<b>Schweiz</b>					<b>409.235,72</b>	<b>3,27</b>
XS1111312523	0,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 102,309	409.235,72	3,27
<b>Niederlande</b>					<b>816.950,64</b>	<b>6,55</b>
XS0519053184	3,6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 10/20	EUR	400,0	% 102,918	411.670,28	3,30

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0479696204	4,0000 % ING Bank EUR Notes 10/20	EUR	400,0	% 101,320	405.280,36	3,25
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>743.760,56</b>	<b>5,97</b>
XS0304459026	4,7500 % Bank of Scotland EUR MTN 39/22	EUR	300,0	% 113,778	341.333,04	2,74
XS1248340587	0,5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 100,607	402.427,52	3,23
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>11.957.297,49</b>	<b>96,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>550.316,20</b>	<b>4,42</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>550.316,20</b>	<b>4,42</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			216.353,44	1,74
		EUR			333.962,76	2,68
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>550.316,20</b>	<b>4,42</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>9.112,27</b>		<b>0,07</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>9.112,27</b>		<b>0,07</b>
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>9.112,27</b>		<b>0,07</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	-22 EUR	3.530,000	840,00		0,01
EURO STOXX Technology Index Futures 12/19	Ctr	-36 EUR	545,300	10.260,00		0,08
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	-1 GBP	7.388,500	-1.324,69		-0,01
Swiss Market Index Futures 12/19	Ctr	-4 CHF	10.011,000	-663,04		-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-9.823,69</b>		<b>-0,13</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>422,31</b>		<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-11.035,62		467,11		0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-941,36		-44,80		0,00
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>-10.246,00</b>	<b>19.665.438,04</b>	<b>-0,13</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>97.480,06</b>	<b>11.266.736,35</b>	<b>0,77</b>
Air France-KLM	Shs	13.350,00 EUR	9,494	4.939,50	126.744,90	0,04
Airbus	Shs	1.150,00 EUR	119,000	-2.254,00	136.850,00	-0,02
AMG Advanced Metallurgical Group	Shs	6.000,00 EUR	22,390	5.280,00	134.340,00	0,04
ams	Shs	1.500,00 CHF	44,300	-3.135,63	61.193,22	-0,03
Antofagasta	Shs	27.500,00 GBP	9,038	6.076,67	280.208,68	0,05
ArcelorMittal	Shs	34.000,00 EUR	13,014	-3.604,00	442.476,00	-0,03
Bayer	Shs	1.900,00 EUR	64,680	-2.641,00	122.892,00	-0,02
BP	Shs	30.000,00 GBP	5,193	135,29	175.637,05	0,00
Covestro	Shs	8.500,00 EUR	44,790	6.545,00	380.715,00	0,05
Delivery Hero	Shs	6.000,00 EUR	41,260	-1.560,00	247.560,00	-0,01
DSM	Shs	1.000,00 EUR	108,500	2.700,00	108.500,00	0,02
EasyJet	Shs	7.000,00 GBP	11,550	3.827,51	91.149,98	0,03
Elekta -B-	Shs	14.400,00 SEK	129,600	-134,22	173.947,37	0,00
Faurecia	Shs	6.650,00 EUR	43,860	6.184,50	291.669,00	0,05
Genmab	Shs	600,00 DKK	1.400,000	-442,02	112.513,07	0,00
Glanbia	Shs	4.000,00 EUR	11,450	-440,00	45.800,00	0,00
Grifols	Shs	2.500,00 EUR	27,040	225,00	67.600,00	0,00
HeidelbergCement	Shs	3.500,00 EUR	65,540	2.310,00	229.390,00	0,02
Hennes & Mauritz -B-	Shs	12.500,00 SEK	192,060	3.838,33	223.767,66	0,03
KPN	Shs	80.000,00 EUR	2,878	2.800,00	230.240,00	0,02
LANXESS	Shs	2.500,00 EUR	55,260	733,85	138.150,00	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	33.000,00 EUR	9,976	330,00	329.208,00	0,00
Melrose Industries	Shs	120.000,00 GBP	2,013	-2.435,18	272.333,82	-0,02
Mowi	Shs	8.000,00 NOK	209,800	1.773,21	169.099,55	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Natixis	Shs	40.000,00	EUR 3,774	320,00	150,960.00	0,00
Neste	Shs	7.500,00	EUR 30,130	6.300,00	225,975.00	0,05
Network International Holdings	Shs	55.000,00	GBP 5,300	-20.462,24	328,635.98	-0,16
Nokia	Shs	50.000,00	EUR 4,593	400,00	229,625.00	0,00
Orange	Shs	10.000,00	EUR 14,395	2.200,00	143,950.00	0,02
Osram	Shs	9.500,00	EUR 40,770	18.715,00	387,315.00	0,15
Partners Group Holding	Shs	150,00	CHF 768,800	911,68	106,197.17	0,01
Polymetal International	Shs	17.000,00	GBP 11,480	-766,63	220,022.63	-0,01
Prosus	Shs	500,00	EUR 67,270	-365,00	33,635.00	0,00
Puma	Shs	2.450,00	EUR 69,950	2.695,00	171,377.50	0,02
PVA TePla	Shs	9.098,00	EUR 11,040	-3.093,32	100,441.92	-0,02
Reckitt Benckiser Group	Shs	3.600,00	GBP 66,060	12.703,50	268,112.85	0,10
Saipem	Shs	98.500,00	EUR 4,163	-4.334,00	410,055.50	-0,03
Sanofi	Shs	2.500,00	EUR 85,060	475,00	212,650.00	0,00
SCOR	Shs	2.600,00	EUR 37,970	-78,00	98,722.00	0,00
Scout24	Shs	2.500,00	EUR 52,300	2.625,00	130,750.00	0,02
SES	Shs	8.000,00	EUR 16,715	5.160,00	133,720.00	0,04
Société Générale	Shs	12.000,00	EUR 24,940	300,00	299,280.00	0,00
SOITEC	Shs	800,00	EUR 91,100	1.800,00	72,880.00	0,01
SSAB -A-	Shs	15.000,00	SEK 27,560	-195,74	38,531.94	0,00
STMicroelectronics	Shs	25.000,00	EUR 17,775	6.875,00	444,375.00	0,06
Storebrand	Shs	10.000,00	NOK 57,000	1.128,41	57,427.76	0,01
Tomra Systems	Shs	7.500,00	NOK 243,400	1.511,26	183,919.94	0,01
TOTAL	Shs	7.500,00	EUR 47,590	3.000,00	356,925.00	0,02
TUI	Shs	6.692,00	GBP 9,450	1.595,33	71,295.86	0,01
UniCredit	Shs	30.000,00	EUR 10,804	6.900,00	324,120.00	0,06
United Internet	Shs	7.000,00	EUR 32,460	1.820,00	227,220.00	0,01
UPM-Kymmene	Shs	10.000,00	EUR 26,810	9.400,00	268,100.00	0,08
Varta	Shs	3.300,00	EUR 88,800	9.240,00	293,040.00	0,07
Volkswagen	Shs	2.350,00	EUR 154,900	2.397,00	364,015.00	0,02
Worldline	Shs	5.500,00	EUR 58,450	-2.750,00	321,475.00	-0,02
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>-107.726,06</b>	<b>8,398,701.69</b>	<b>-0,90</b>
Alcon	Shs	-2.000,00	CHF 58,390	1.289,25	107,541.67	0,01
Amadeus IT Group	Shs	-4.300,00	EUR 65,800	-2.236,00	282,940.00	-0,02
Atlas Copco -A-	Shs	-14.000,00	SEK 304,700	-4.175,69	397,604.11	-0,03
Chr Hansen Holding	Shs	-2.780,00	DKK 589,000	-4.989,69	219,322.79	-0,04
Colruyt	Shs	-6.000,00	EUR 50,320	-15.000,00	301,920.00	-0,12
Deutsche Wohnen	Shs	-2.000,00	EUR 33,430	-2.100,00	66,860.00	-0,02
Diageo	Shs	-6.500,00	GBP 32,995	-4.616,69	241,789.84	-0,04
Enel	Shs	-35.000,00	EUR 6,786	-1.960,00	237,510.00	-0,02
Eurofins Scientific	Shs	-530,00	EUR 430,400	1.590,00	228,112.00	0,01
Givaudan	Shs	-100,00	CHF 2.772,000	-1.473,43	255,271.03	-0,01
Hargreaves Lansdown	Shs	-14.000,00	GBP 20,770	-7.733,94	327,824.26	-0,06
Henkel	Shs	-3.500,00	EUR 91,540	372,86	320,390.00	0,00
HSBC Holdings	Shs	-54.500,00	GBP 6,243	-7.004,51	383,589.22	-0,06
InterContinental Hotels Group	Shs	-4.000,00	GBP 50,530	-2.841,04	227,869.31	-0,02
Kering	Shs	-850,00	EUR 464,750	-4.972,50	395,037.50	-0,04
Knorr-Bremse	Shs	-1.000,00	EUR 86,500	-2.930,00	86,500.00	-0,02
Legal & General Group	Shs	-13.333,00	GBP 2,498	-2.014,23	37,548.87	-0,02
LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	-980,00	EUR 360,150	1.029,00	352,947.00	0,01
Micro Focus	Shs	-4.000,00	GBP 11,298	802,71	50,949.29	0,01
Nemetschek	Shs	-5.700,00	EUR 46,780	-7.182,00	266,646.00	-0,06

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Nestle	Shs	-1.200,00	CHF 107,700	-1.038,77	119,015.97	-0,01
Nexi	Shs	-10.000,00	EUR 9,380	3.100,00	93,800.00	0,02
Novozymes -B-	Shs	-7.000,00	DKK 289,700	-2.062,74	271,625.29	-0,02
Philips	Shs	-1.000,00	EUR 41,540	1.319,62	41,540.00	0,01
Rio Tinto	Shs	-3.000,00	GBP 42,495	-152,20	143,726.10	0,00
Safran	Shs	-1.500,00	EUR 145,000	-4.050,00	217,500.00	-0,03
Schneider Electric	Shs	-3.000,00	EUR 79,540	-5.760,00	238,620.00	-0,05
Siemens	Shs	-3.000,00	EUR 97,360	-4.290,00	292,080.00	-0,03
SKF -B-	Shs	-25.000,00	SEK 160,850	-3.262,26	374,810.25	-0,03
Snam	Shs	-15.000,00	EUR 4,605	-885,00	69,075.00	-0,01
Standard Chartered	Shs	-40.500,00	GBP 6,830	913,19	311,854.69	0,01
Symrise	Shs	-2.000,00	EUR 88,880	-760,00	177,760.00	-0,01
Unibail-Rodamco-Westfield	Shs	-500,00	EUR 131,600	-925,00	65,800.00	-0,01
Unilever	Shs	-8.500,00	EUR 55,040	-5.525,00	467,840.00	-0,04
Verbund	Shs	-3.250,00	EUR 50,650	-650,00	164,612.50	-0,01
Vonovia	Shs	-9.700,00	EUR 46,230	-14.356,00	448,431.00	-0,12
Wolters Kluwer	Shs	-1.700,00	EUR 66,140	-3.196,00	112,438.00	-0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-711,42</b>		<b>-0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-44.805,06</b>		<b>-0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>12.462.097,21</b>		<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVF/ISIN: LU1366194626	84,13	94,49	93,76
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	85,76	96,30	95,54
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVK/ISIN: LU1366195607	895,30	998,57	983,83
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	874,07	975,24	961,37
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	858,04	957,68	944,44
- Klasse RT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FP9/ISIN: LU1377964736	87,18	97,38	96,15
- Klasse PT13 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	918,72	1.012,79	989,91
Aktienumlauf in Stück		35.676	104.708	145.589
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVF/ISIN: LU1366194626	15	11	10
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	23.689	88.471	115.149
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EVK/ISIN: LU1366195607	1	3	1
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	10.133	14.363	13.886
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	1.819	1.835	1.462
- Klasse RT13 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FP9/ISIN: LU1377964736	10	10	10
- Klasse PT13 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	10	16	8
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		12,5	24,3	47,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	16,89
Australien	12,20
Kanada	8,87
Deutschland	8,11
Niederlande	6,55
Schweden	6,50
Frankreich	6,45
Vereinigtes Königreich	5,97
Österreich	5,84
Schweiz	3,27
Belgien	3,26
Dänemark	3,23
Norwegen	3,23
Luxemburg	3,22
Irland	2,41
Sonstige Vermögenswerte	4,00
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	95.655,97
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	531,01
- negativer Zinssatz	-19.753,81
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	428.142,74
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>504.575,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-361.255,02
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.361,63
Pauschalvergütung	-273.078,37
Sonstige Kosten	-316,21
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-639.011,23</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-134.435,32</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-260.016,10
- Finanztermingeschäften	-354.438,07
- Devisentermingeschäften	-98,34
- Devisen	4.102,32
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-1.769.019,57
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.513.905,08</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	24.169,62
- Finanztermingeschäften	236.419,77
- Devisentermingeschäften	257,60
- Devisen	-458,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-16.005,21
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.269.521,64</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 11.938.210,48)	11.957.297,49
Festgelder	0,00
Bankguthaben	550.316,20
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	67.640,70
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	7.849,72
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	11.100,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	156.587,67
- Devisentermingeschäften	467,11
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.751.258,89</b>
Bankverbindlichkeiten	-60.473,94
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-1.553,55
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-25.611,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.656,99
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-1.987,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-166.833,67
- Devisentermingeschäften	-44,80
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-289.161,68</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>12.462.097,21</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	24.306.822,94
Mittelzuflüsse	260.659,02
Mittelrückflüsse	-9.835.863,11
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-2.269.521,64
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.462.097,21</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	104.708
- ausgegeben	2.602
- zurückgenommen	-71.634
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.676</b>

# Allianz Discovery Europe Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>91.244.652,87</b>	<b>94,95</b>
<b>Obligationen</b>					<b>91.244.652,87</b>	<b>94,95</b>
<b>Australien</b>					<b>6.624.243,67</b>	<b>6,88</b>
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	2.500,0	% 108,895	2.722.364,00	2,83
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.345,0	% 101,118	1.360.041,67	1,41
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.500,0	% 101,674	2.541.838,00	2,64
<b>Kanada</b>					<b>12.109.055,95</b>	<b>12,62</b>
XS1121257445	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	3.500,0	% 100,034	3.501.190,00	3,64
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	2.500,0	% 102,200	2.554.998,75	2,66
XS1287843905	0,5000 % Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,117	3.033.520,80	3,17
XS1245943755	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0	% 100,645	3.019.346,40	3,15
<b>Dänemark</b>					<b>3.303.301,55</b>	<b>3,44</b>
XS0469000144	4,1250 % Danske Bank EUR MTN 09/19	EUR	1.285,0	% 100,679	1.293.725,15	1,35
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 100,479	2.009.576,40	2,09
<b>Frankreich</b>					<b>9.473.203,30</b>	<b>9,85</b>
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/19	EUR	4.450,0	% 100,109	4.454.846,50	4,63
FR0125692469	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2020	EUR	2.000,0	% 100,580	2.011.594,20	2,09
FR0012562999	0,1250 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,225	3.006.762,60	3,13
<b>Deutschland</b>					<b>38.228.371,90</b>	<b>39,79</b>
DE0001104735	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	2.000,0	% 100,699	2.013.976,40	2,10
DE000HSH6KQ4	0,1000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 17/20	EUR	3.000,0	% 100,420	3.012.593,10	3,13
DE000A13SMR9	0,2500 % Land Thüringen EUR Bonds 14/19	EUR	6.000,0	% 100,137	6.008.203,80	6,25
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	2.050,0	% 101,542	2.081.615,10	2,17
DE000A1RQDA0	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2020 S.1802	EUR	5.000,0	% 100,516	5.025.800,00	5,23
DE000A1RQDC6	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2021 S.1804	EUR	4.000,0	% 100,891	4.035.656,80	4,20
DE000A2GSDW1	0,0000 % State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 13.02.2020	EUR	5.000,0	% 100,185	5.009.261,00	5,21
DE000NRWOHM6	0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR FLR-Bonds 15/20 S.1381	EUR	5.000,0	% 100,549	5.027.464,50	5,23
DE000RLP0884	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Bonds 23.03.2020	EUR	6.000,0	% 100,230	6.013.801,20	6,27
<b>Luxemburg</b>					<b>3.033.039,30</b>	<b>3,16</b>
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR Notes 17/21	EUR	3.000,0	% 101,101	3.033.039,30	3,16
<b>Spanien</b>					<b>12.321.417,90</b>	<b>12,81</b>
ES0413790439	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 16/22	EUR	2.500,0	% 103,599	2.589.978,00	2,69
ES0414950685	4,5000 % Bankia EUR Notes 07/22	EUR	1.500,0	% 112,691	1.690.365,00	1,76
ES00000127H7	1,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	1.000,0	% 101,349	1.013.490,00	1,05
ES0L02005087	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	3.000,0	% 100,325	3.009.735,90	3,13
ES0L02007109	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2020	EUR	2.000,0	% 100,398	2.007.959,00	2,09
ES0L02009113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	2.000,0	% 100,495	2.009.890,00	2,09
<b>Schweden</b>					<b>3.068.164,50</b>	<b>3,19</b>
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	3.000,0	% 102,272	3.068.164,50	3,19
<b>Schweiz</b>					<b>3.083.854,80</b>	<b>3,21</b>
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 102,795	3.083.854,80	3,21
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>91.244.652,87</b>	<b>94,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.779.164,60</b>	<b>4,97</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.779.164,60</b>	<b>4,97</b>
	State Street Bank Luxembourg S.C.A,	EUR			2.895.982,42	3,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.883.182,18	1,96
	<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>				<b>4.779.164,60</b>	<b>4,97</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>31.260,00</b>		<b>0,03</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>31.260,00</b>		<b>0,03</b>
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>31.260,00</b>		<b>0,03</b>
DAX Index Futures 12/19						
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	-16	EUR 12.358,500	4.650,00		0,00
EURO STOXX Technology Index Futures 12/19	Ctr	-175	EUR 3.530,000	-30.320,00		-0,03
	Ctr	-257	EUR 545,300	56.930,00		0,06
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>273.828,78</b>		<b>0,26</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>11.785,16</b>		<b>0,01</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-47.573,95		-78,05		0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-457.005,73		-5,98		0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-2.058.811,70		8.860,90		0,01
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-288.925,16		15,51		0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019	EUR	-398.227,47		3.015,79		0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-34.976,14		-23,01		0,00
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>262.043,62</b>	<b>149.770.490,81</b>	<b>0,25</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>959.147,25</b>	<b>87.349.354,32</b>	<b>0,98</b>
Accor	Shs	12.000	EUR 38,140	-3.480,00	457.680,00	0,00
Air France	Shs	55.000	EUR 9,494	20.350,00	522.170,00	0,02
Airbus	Shs	9.200	EUR 119,000	-18.032,00	1.094.800,00	-0,02
AMG Advanced Metallurgical Group	Shs	81.000	EUR 22,390	71.280,00	1.813.590,00	0,07
ams	Shs	14.100	CHF 44,300	-29.474,96	575.216,24	-0,03
Antofagasta	Shs	125.100	GBP 9,038	-58.490,62	1.274.694,75	-0,06
ArcelorMittal	Shs	171.500	EUR 13,014	-18.179,00	2.231.901,00	-0,02
Auto Trader Group	Shs	97.298	GBP 5,118	-6.581,56	561.410,78	-0,01
Bayer	Shs	10.200	EUR 64,680	-14.178,00	659.736,00	-0,01
Befesa	Shs	15.000	EUR 32,100	12.000,00	481.500,00	0,01
BNP Paribas	Shs	18.500	EUR 44,190	12.580,00	817.515,00	0,01
Capgemini	Shs	6.500	EUR 109,950	29.575,00	714.675,00	0,03
Covestro	Shs	67.442	EUR 44,790	51.930,34	3.020.727,18	0,05
Delivery Hero	Shs	59.750	EUR 41,260	-15.535,00	2.465.285,00	-0,02
easyJet	Shs	77.000	GBP 11,550	42.102,61	1.002.649,77	0,04
Elekta -B-	Shs	107.700	SEK 129,600	-1.003,84	1.300.981,39	0,00
Elkem	Shs	461.193	NOK 22,360	-8.363,77	1.038.966,37	-0,01
Faurecia	Shs	44.400	EUR 43,860	38.362,43	1.947.384,00	0,04
Glanbia	Shs	20.000	EUR 11,450	-2.200,00	229.000,00	0,00
HeidelbergCement	Shs	18.850	EUR 65,540	12.441,00	1.235.429,00	0,01
Hennes & Mauritz -B-	Shs	102.000	SEK 192,060	35.492,11	1.825.944,10	0,04
Hexpol	Shs	135.164	SEK 75,050	12.598,28	945.501,26	0,01
ISS	Shs	25.174	DKK 171,350	1.180,17	577.776,68	0,00
KBC Group	Shs	10.224	EUR 58,980	1.431,36	603.011,52	0,00
KPN	Shs	225.000	EUR 2,878	7.875,00	647.550,00	0,01
LANXESS	Shs	18.100	EUR 55,260	360,16	1.000.206,00	0,00
Marine Harvest	Shs	70.000	NOK 209,800	15.515,57	1.479.621,07	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	186.377	EUR 9,976	1.863,77	1.859.296,95	0,00
Melrose Industries	Shs	597.707	GBP 2,013	-12.129,44	1.356.465,24	-0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Natixis	Shs	295.000	EUR 3,774	2.360,00	1,113,330.00	0,00
Neste	Shs	45.000	EUR 30,130	37.800,00	1,355,850.00	0,04
Network International Holdings	Shs	252.005	GBP 5,300	-93.755,96	1,505,780.19	-0,10
Nokia	Shs	500.000	EUR 4,593	4.000,00	2,296,250.00	0,00
Norsk Hydro	Shs	194.807	NOK 32,700	8.047,03	641,799.38	0,01
Novo Nordisk -B-	Shs	17.000	DKK 354,700	-10.360,58	807,669.68	-0,01
OSRAM Licht	Shs	56.892	EUR 40,770	112.077,24	2,319,486.84	0,12
Partners Group Holding	Shs	906	CHF 768,800	5.506,56	641,430.89	0,01
Porsche Automobil Holding	Shs	25.000	EUR 58,680	-9.000,00	1,467,000.00	-0,01
Prosus	Shs	4.000	EUR 67,270	-2.920,00	269,080.00	0,00
PVA TePla	Shs	38.840	EUR 11,040	-13.205,60	428,793.60	-0,01
Reckitt Benckiser Group	Shs	32.290	GBP 66,060	113.943,00	2,404,823.27	0,12
Saipem	Shs	644.000	EUR 4,163	-28.336,00	2,680,972.00	-0,03
Sanofi	Shs	17.000	EUR 85,060	3.230,00	1,446,020.00	0,00
Scout24	Shs	22.600	EUR 52,300	23.730,00	1,181,980.00	0,02
SES	Shs	65.000	EUR 16,715	41.925,00	1,086,475.00	0,04
Siltronic	Shs	21.200	EUR 69,220	-22.048,00	1,467,464.00	-0,02
SLM Solutions Group	Shs	38.000	EUR 14,120	26.600,00	536,560.00	0,03
Société Générale	Shs	33.600	EUR 24,940	840,00	837,984.00	0,00
SOITEC	Shs	6.800	EUR 91,100	15.300,00	619,480.00	0,02
SSAB -A-	Shs	138.000	SEK 27,560	-1.800,77	354,493.83	0,00
STMicroelectronics	Shs	141.000	EUR 17,775	38.775,00	2,506,275.00	0,04
Storebrand	Shs	194.628	NOK 57,000	21.961,92	1,117,704.91	0,02
Systemair	Shs	15.000	SEK 137,000	15.379,22	191,541.20	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	93.729	SEK 78,880	-7.687,89	689,114.31	-0,01
Telefonica Deutschland Holding	Shs	60.000	EUR 2,567	3.960,00	154,020.00	0,00
Tomra Systems	Shs	48.829	NOK 243,400	9.839,09	1,197,416.91	0,01
TOTAL	Shs	26.500	EUR 47,590	10.600,00	1,261,135.00	0,01
Traton	Shs	16.667	EUR 24,605	6.750,14	410,091.54	0,01
TUI	Shs	180.179	GBP 9,450	120.015,48	1,919,607.91	0,12
UBS Group	Shs	20.000	CHF 11,260	50,63	207,384.69	0,00
UniCredit	Shs	245.000	EUR 10,804	56.350,00	2,646,980.00	0,06
United Internet	Shs	43.986	EUR 32,460	117.012,40	1,427,785.56	0,12
UPM Kymmene	Shs	79.948	EUR 26,810	75.151,12	2,143,405.88	0,08
Valeo	Shs	18.900	EUR 30,100	24.948,00	568,890.00	0,03
Varta	Shs	20.400	EUR 88,800	57.120,00	1,811,520.00	0,06
Volkswagen	Shs	14.000	EUR 154,900	14.280,00	2,168,600.00	0,01
Wacker Chemie	Shs	16.991	EUR 60,700	-18.773,15	1,031,353.70	-0,02
Wirecard	Shs	10.300	EUR 149,900	42.745,00	1,543,970.00	0,04
Worldline	Shs	44.329	EUR 58,450	-22.164,50	2,591,030.05	-0,02
Xvivo Perfusion	Shs	22.000	SEK 171,800	-1.230,34	352,286.68	0,00
Zalando	Shs	32.100	EUR 41,220	11.877,00	1,323,162.00	0,01
zooplus	Shs	7.881	EUR 112,000	-11.033,40	882,672.00	-0,01
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>-697.103,63</b>	<b>62,421,136.49</b>	<b>-0,73</b>
Adyen	Shs	-900	EUR 619,000	-4.320,00	557,100.00	0,00
Air Liquide	Shs	-2.200	EUR 129,400	-880,00	284,680.00	0,00
Alcon	Shs	-26.259	CHF 58,390	16.927,18	1,411,968.33	0,02
Amadeus IT Group	Shs	-34.850	EUR 65,800	-18.122,00	2,293,130.00	-0,02
Atlas Copco -A-	Shs	-46.800	SEK 304,700	-13.958,74	1,329,133.76	-0,01
BASF	Shs	-26.650	EUR 63,540	-45.571,50	1,693,341.00	-0,05
Carlsberg -B-	Shs	-7.450	DKK 1.017,000	-19.558,52	1,014,847.76	-0,02
Chr Hansen Holdings	Shs	-12.200	DKK 589,000	-21.897,19	962,495.69	-0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Colruyt	Shs	-50.100	EUR 50,320	-125.250,00	2,521,032.00	-0,13
Compass Group	Shs	-58.000	GBP 21,040	-83.818,36	1,375,784.08	-0,09
Deutsche Wohnen	Shs	-21.200	EUR 33,430	-22.260,00	708,716.00	-0,02
Diageo	Shs	-45.800	GBP 32,995	135.100,05	1,703,688.38	0,14
Enel	Shs	-220.000	EUR 6,786	-12.320,00	1,492,920.00	-0,01
Eurofins Scientific	Shs	-3.951	EUR 430,400	2.397,60	1,700,510.40	0,00
Givaudan	Shs	-1.054	CHF 2,772,000	-15.529,91	2,690,556.62	-0,02
GlaxoSmithKline	Shs	-17.000	GBP 17,250	2.261,56	330,608.92	0,00
Hannover Rueck	Shs	-2.300	EUR 154,000	-3.450,00	354,200.00	0,00
Hargreaves Lansdown	Shs	-16.333	GBP 20,770	-9.022,79	382,453.83	-0,01
Henkel	Shs	-18.150	EUR 91,540	2.005,53	1,661,451.00	0,00
HSBC Holdings	Shs	-370.000	GBP 6,243	-47.553,57	2,604,183.66	-0,05
InterContinental Hotels Group	Shs	-12.000	GBP 50,530	-8.523,11	683,607.94	-0,01
Johnson Matthey	Shs	-12.000	GBP 30,180	13.590,99	408,297.79	0,01
Kering	Shs	-6.323	EUR 464,750	-36.989,55	2,938,614.25	-0,04
Legal & General Group	Shs	-166.667	GBP 2,498	-25.178,57	469,373.54	-0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Shs	-1.400	EUR 360,150	37,42	504,210.00	0,00
MTU Aero Engines	Shs	-1.750	EUR 243,800	-8.750,00	426,650.00	-0,01
Nemetschek	Shs	-28.700	EUR 46,780	-36.162,00	1,342,586.00	-0,04
Nestlé	Shs	-13.200	CHF 107,700	-11.426,42	1,309,175.69	-0,01
Nexi	Shs	-60.000	EUR 9,380	18.600,00	562,800.00	0,02
Novozymes -B-	Shs	-83.400	DKK 289,700	-24.576,07	3,236,221.33	-0,03
Philips	Shs	-5.600	EUR 41,540	7.390,69	232,624.00	0,01
Safran	Shs	-6.500	EUR 145,000	-17.550,00	942,500.00	-0,02
Schneider Electric	Shs	-20.000	EUR 79,540	-38.400,00	1,590,800.00	-0,04
Siemens	Shs	-26.000	EUR 97,360	-37.180,00	2,531,360.00	-0,04
SKF -B-	Shs	-183.500	SEK 160,850	-23.944,98	2,751,107.20	-0,02
Snam	Shs	-135.000	EUR 4,605	-7.965,00	621,675.00	-0,01
Sodexo	Shs	-16.337	EUR 102,550	-52.115,03	1,675,359.35	-0,05
Standard Chartered	Shs	-305.000	GBP 6,830	6.877,12	2,348,535.31	0,01
Symrise	Shs	-17.944	EUR 88,880	-6.818,72	1,594,862.72	-0,01
Unilever	Shs	-55.000	EUR 55,040	-35.750,00	3,027,200.00	-0,04
Verbund	Shs	-30.700	EUR 50,650	-6.140,00	1,554,955.00	-0,01
Vinci	Shs	-18.741	EUR 97,020	3.373,38	1,818,251.82	0,00
Vonovia	Shs	-34.544	EUR 46,230	-51.125,12	1,596,969.12	-0,05
Wolters Kluwer	Shs	-17.850	EUR 66,140	-33.558,00	1,180,599.00	-0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>305.088,78</b>		<b>0,29</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-202.864,47</b>		<b>-0,21</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>96.126.041,78</b>		<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT13 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	86,82	98,17	99,68
- Klasse AT13 (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2J KXW/ISIN: LU1807155764	2.646,09	2.958,36	--
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	87,74	99,50	101,31
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	98,46	111,67	113,69
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	824,93	929,59	940,41
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	1.018,77	1.148,17	1.161,54
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	958,78	1.080,87	1.093,88
- Klasse RT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	89,21	100,67	101,97
- Klasse R13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N35/ISIN: LU1192664834	87,85	99,14	100,43
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	876,53	1.002,79	1.029,79
- Klasse AT13 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	805,36	912,46	930,36
- Klasse IT13 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	9.083,07	10.220,67	10.351,68
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse PT13 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	25.202	100.746	185.740
- Klasse AT13 (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2J KXW/ISIN: LU1807155764	2.614	5.593	--
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	2.577	409.151	568.020
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	218.524	517.776	928.902
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	9.367	8.078	9.533
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	24.485	123.093	186.401
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	3.994	5.540	8.803
- Klasse RT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	22.328	18.415	19
- Klasse R13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 N35/ISIN: LU1192664834	590	590	631
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	37.834	51.254	91.602
- Klasse AT13 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	122	154	135
- Klasse IT13 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	454	248	1.107
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	96,1	316,3	510,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Deutschland	39,79
Spanien	12,81
Kanada	12,62
Frankreich	9,85
Australien	6,88
Dänemark	3,44
Schweiz	3,21
Schweden	3,19
Luxemburg	3,16
Sonstige Vermögenswerte	5,05
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.420,25
- negativer Zinssatz	-127.044,13
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	162,25
- Differenzkontrakte	3.489.683,35
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.366.221,72</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-266.296,42
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-2.898.119,58
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-36.674,48
Pauschalvergütung	-3.117.291,41
Sonstige Kosten	-364,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.318.746,48</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.952.524,76</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.455.924,93
- Finanztermingeschäften	90.320,93
- Devisentermingeschäften	210.278,77
- Devisen	10.110,75
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-26.700.642,37
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-30.798.381,61</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	230.927,18
- Finanztermingeschäften	1.053.845,00
- Devisentermingeschäften	-127.568,07
- Devisen	-1.884,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	1.054.295,67
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-28.588.766,34</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 90.996.974,34)	91.244.652,87
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.779.164,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	265.251,43
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	26.248,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	777,89
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	614,93
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	61.580,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	1.597.673,15
- Devisentermingeschäften	11.892,20
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>97.987.855,07</b>
Bankverbindlichkeiten	-98.777,72
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-83.583,88
- Wertpapierleihgeschäfte	-37,45
- Wertpapiergeschäften	-40.240,77
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-273.116,90
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-30.320,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-1.335.629,53
- Devisentermingeschäften	-107,04
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.861.813,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>96.126.041,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	316.287.527,87
Mittelzuflüsse	5.293.033,45
Mittelrückflüsse	-196.865.753,20
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-28.588.766,34
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>96.126.041,78</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.240.638
- ausgegeben	34.497
- zurückgenommen	-927.042
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>348.093</b>

# Allianz Discovery Germany Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>132.320.128,17</b>	<b>98,86</b>	
<b>Obligationen</b>					<b>132.320.128,17</b>	<b>98,86</b>	
<b>Australien</b>					<b>5.054.238,40</b>	<b>3,78</b>	
XS1371532547	0,3750 %	Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	4.000,0 %	101,118	4.044.733,60	3,02
XS0918557124	1,3750 %	Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0 %	100,950	1.009.504,80	0,76
<b>Kanada</b>					<b>16.313.012,64</b>	<b>12,18</b>	
XS1172094747	0,2500 %	Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	4.000,0 %	100,212	4.008.473,20	2,99
XS1324916151	0,3750 %	Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0 %	100,892	3.026.771,10	2,26
XS1175865028	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0 %	100,230	2.004.595,00	1,50
XS1121257445	0,3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	1.000,0 %	100,034	1.000.340,00	0,75
XS1287843905	0,5000 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0 %	101,117	2.022.347,20	1,51
XS0956580244	1,6250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 13/20	EUR	2.200,0 %	101,709	2.237.588,54	1,67
XS1245943755	0,5000 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0 %	100,645	2.012.897,60	1,50
<b>Dänemark</b>					<b>1.004.788,20</b>	<b>0,75</b>	
XS1197037515	0,2500 %	Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0 %	100,479	1.004.788,20	0,75
<b>Frankreich</b>					<b>19.912.985,28</b>	<b>14,88</b>	
FR0011711845	1,5000 %	BPCE EUR MTN 14/20	EUR	4.000,0 %	100,643	4.025.736,40	3,01
FR0011362151	1,7500 %	BPCE EUR Notes 12/19	EUR	300,0 %	100,358	301.073,88	0,22
FR0013063930	0,1250 %	Bpifrance Financement EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0 %	100,687	3.020.624,40	2,26
FR0010857672	3,7500 %	Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0 %	101,609	3.048.281,70	2,28
FR0010814319	3,7500 %	CIF Euromortgage EUR MTN 09/19	EUR	4.000,0 %	100,238	4.009.531,20	3,00
XS1423725172	0,0400 %	Dexia Crédit Local EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0 %	100,109	4.004.356,40	2,99
FR0012562999	0,1250 %	Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	1.500,0 %	100,225	1.503.381,30	1,12
<b>Deutschland</b>					<b>27.647.144,82</b>	<b>20,67</b>	
DE000A0WMBH0	3,3750 %	DB Privat- und Firmenkundenbank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0 %	101,907	1.019.067,50	0,76
DE000A1R0527	1,5000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	900,0 %	100,897	908.069,67	0,68
DE000HSH6KQ4	0,1000 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 17/20	EUR	1.500,0 %	100,420	1.506.296,55	1,13
DE000A13SMR9	0,2500 %	Land Thüringen EUR Notes 14/19	EUR	4.000,0 %	100,137	4.005.469,20	2,99
DE000LB126S0	0,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	3.100,0 %	101,542	3.147.808,20	2,35
DE000A1RQDA0	0,0000 %	State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 09.10.2020	EUR	3.000,0 %	100,516	3.015.480,00	2,25
DE000A2GSDW1	0,0000 %	State of Lower Saxony EUR Zero-Coupon MTN 13.02.2020	EUR	3.000,0 %	100,185	3.005.556,60	2,25
DE000NRW0HM6	0,0000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 28.10.2020 S.1381	EUR	5.000,0 %	100,549	5.027.464,50	3,76
DE000RLP0264	0,0000 %	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 15.01.2020	EUR	2.000,0 %	100,137	2.002.731,80	1,50
DE000RLP0884	0,0000 %	State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	4.000,0 %	100,230	4.009.200,80	3,00
<b>Irland</b>					<b>1.504.189,80</b>	<b>1,12</b>	
XS1170193061	0,5000 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	1.500,0 %	100,279	1.504.189,80	1,12
<b>Neuseeland</b>					<b>1.514.014,50</b>	<b>1,13</b>	
XS1432593660	0,1250 %	Westpac Securities EUR Notes 16/21	EUR	1.500,0 %	100,934	1.514.014,50	1,13
<b>Norwegen</b>					<b>14.706.560,68</b>	<b>10,98</b>	
XS1308759718	0,3750 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	4.200,0 %	100,858	4.236.051,96	3,16
XS1044766191	1,5000 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0 %	102,836	4.113.429,20	3,07
XS0995022661	1,5000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0 %	100,548	2.010.968,60	1,50
XS1429577791	0,1250 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	3.800,0 %	101,090	3.841.431,02	2,87
XS1297977115	0,5000 %	SR-Boligkreditt EUR Notes 15/20	EUR	500,0 %	100,936	504.679,90	0,38
<b>Portugal</b>					<b>3.039.301,20</b>	<b>2,27</b>	
PTBSRBOE0021	0,8750 %	Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0 %	101,310	3.039.301,20	2,27
<b>Spanien</b>					<b>9.264.705,50</b>	<b>6,92</b>	
ES0413860455	0,3750 %	Banco de Sabadell EUR Notes 15/20	EUR	3.000,0 %	100,525	3.015.740,40	2,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0413790421	0,8750 % Banco Santander EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 102,688	1.026.880,60	0,77
ES0413790355	2,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/19	EUR	200,0	% 100,040	200.079,00	0,15
ES0L02009113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	2.000,0	% 100,495	2.009.890,00	1,50
ES0L02006127	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	1.500,0	% 100,355	1.505.322,00	1,12
ES0L02008149	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	1.500,0	% 100,453	1.506.793,50	1,13
<b>Schweden</b>					<b>8.606.043,75</b>	<b>6,43</b>
XS0894500981	1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,780	2.015.604,20	1,51
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	2.200,0	% 102,272	2.249.987,30	1,68
XS0925525510	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	4.300,0	% 100,941	4.340.452,25	3,24
<b>Schweiz</b>					<b>8.325.752,36</b>	<b>6,22</b>
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse EUR MTN 14/21	EUR	4.100,0	% 102,795	4.214.601,56	3,15
XS1057841980	1,3750 % UBS EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 102,779	4.111.150,80	3,07
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>15.427.391,04</b>	<b>11,53</b>
XS0212074388	3,8750 % Bank of Scotland EUR MTN 05/20	EUR	4.000,0	% 101,491	4.059.650,80	3,03
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding EUR Notes 16/21	EUR	4.000,0	% 100,909	4.036.368,00	3,02
XS1268460885	0,3750 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/20	EUR	3.200,0	% 100,627	3.220.050,24	2,41
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 102,783	4.111.322,00	3,07
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>132.320.128,17</b>	<b>98,86</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>747.350,90</b>	<b>0,56</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>747.350,90</b>	<b>0,56</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			747.350,90	0,56
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>747.350,90</b>	<b>0,56</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>177.353,04</b>	<b>0,13</b>
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>177.353,04</b>	<b>0,13</b>
<b>Total Return Swaps</b>					<b>177.353,04</b>	<b>0,13</b>
<b>Sicherungsgeber</b>					<b>177.353,04</b>	<b>0,13</b>
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays EONIA + 50 bps p.a. - 31.12.2099		EUR	136.984.945,21		177.353,04	0,13
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>177.353,04</b>	<b>0,13</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>599.609,49</b>	<b>0,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>133.844.441,60</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	102,62	111,84	114,08
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	1.208,49	1.308,63	1.326,31
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	1.050,32	1.137,57	1.153,34
- Klasse W23 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	923,60	995,33	1.007,86
Aktienumlauf in Stück	162.763	449.017	371.626
- Klasse A13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	39.155	141.339	111.023
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	53.391	212.789	237.133
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	3.558	19.845	23.469
- Klasse W23 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	66.659	75.044	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	133,8	389,8	354,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Deutschland	20,67
Frankreich	14,88
Kanada	12,18
Vereinigtes Königreich	11,53
Norwegen	10,98
Spanien	6,92
Schweden	6,43
Schweiz	6,22
Australien	3,78
Portugal	2,27
Sonstige Länder	3,00
Sonstige Vermögenswerte	1,14
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.055.058,08
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-22.303,80
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	2.229.176,94
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.261.931,22</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.772,71
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-31.875,18
Pauschalvergütung	-2.871.566,80
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.905.530,60</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.356.400,62</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.428.936,25
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	3.006,30
- Swapgeschäften	-20.565.668,25
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-21.635.197,58</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	212.685,02
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-891.806,61
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-22.314.319,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 131.933.194,47)	132.320.128,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	747.350,90
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	720.705,56
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.006,30
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	177.353,04
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>133.968.543,97</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-124.102,37
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-124.102,37</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>133.844.441,60</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	389.822.883,55
Mittelzuflüsse	28.850.448,77
Mittelrückflüsse	-262.514.571,55
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-22.314.319,17
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>133.844.441,60</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	445.865
- ausgegeben	29.806
- zurückgenommen	-312.908
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>162.763</b>

# Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.215.698.485,02</b>	<b>90,76</b>	
<b>Obligationen</b>					<b>1.215.698.485,02</b>	<b>90,76</b>	
<b>Bermudas</b>					<b>44.295.908,92</b>	<b>3,30</b>	
XS1746281226	7,1000 %	GCL New Energy Holdings USD Notes 18/21	USD	7.700,0 %	94,741	7.295.090,11	0,54
XS1556170394	5,0000 %	GOME Retail Holdings USD Notes 17/20	USD	23.437,0 %	98,186	23.011.820,01	1,72
XS1813551584	7,5000 %	Hopson Development Holdings USD Notes 19/22	USD	14.000,0 %	99,921	13.988.998,80	1,04
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>224.265.343,95</b>	<b>16,76</b>	
XS1519630484	8,7500 %	Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 16/undefined	USD	3.500,0 %	96,462	3.376.172,80	0,25
XS1706083489	5,6250 %	Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 17/undefined	USD	5.000,0 %	81,616	4.080.819,50	0,30
XS1946045488	7,7500 %	Champion Sincerity Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	4.500,0 %	103,133	4.640.989,50	0,35
XS1956133893	8,1250 %	Easy Tactic USD Notes 19/23	USD	32.550,0 %	96,676	31.467.875,25	2,36
XS2019083612	6,7500 %	Fortune Starl USD Notes 19/23	USD	14.000,0 %	102,483	14.347.552,52	1,07
XS2055399054	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	14.600,0 %	99,789	14.569.218,82	1,09
XS1984948106	12,0000%	Hejun Shunze Investment USD Notes 19/21	USD	10.340,0 %	99,118	10.248.809,47	0,77
XS1932871582	6,7500 %	New Metro Global USD Notes 19/20	USD	14.000,0 %	99,533	13.934.550,00	1,04
XS1751788727	4,7000 %	Nuoxi Capital USD Notes 18/21	USD	7.300,0 %	87,250	6.369.250,00	0,48
XS1751792836	5,3500 %	Nuoxi Capital USD Notes 18/23	USD	13.000,0 %	75,000	9.750.000,00	0,73
XS2016149614	7,8750 %	Nuoxi Capital USD Notes 19/21	USD	16.200,0 %	88,040	14.262.415,20	1,06
XS1523057021	7,5000 %	Prime Bloom Holdings USD Notes 16/19	USD	20.980,0 %	82,083	17.221.082,63	1,29
XS2057076387	6,7000 %	RKPF Overseas 2019 (A) USD Notes 19/24	USD	11.800,0 %	100,695	11.881.967,52	0,89
XS1958321702	9,0000 %	Scenery Journey USD MTN 19/21	USD	18.000,0 %	96,691	17.404.453,80	1,30
XS1903671698	11,0000%	Scenery Journey USD Notes 18/20	USD	10.750,0 %	100,187	10.770.074,44	0,80
XS1529757830	4,5000 %	Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	7.500,0 %	52,730	3.954.712,50	0,30
XS1728038818	4,7500 %	Tsinghua Unic USD Notes 18/21	USD	5.000,0 %	96,775	4.838.750,00	0,36
XS1728038909	5,3750 %	Tsinghua Unic USD Notes 18/23	USD	15.000,0 %	91,463	13.719.375,00	1,02
XS2011786659	6,9500 %	Tuspark Forward USD Notes 19/22	USD	19.000,0 %	91,723	17.427.275,00	1,30
<b>Kaimaninseln</b>					<b>477.207.401,40</b>	<b>35,61</b>	
XS1976766045	7,8750 %	21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	3.900,0 %	101,196	3.946.649,85	0,29
XS1785422731	6,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	10.200,0 %	97,579	9.953.087,58	0,74
XS2003471617	8,3750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	12.800,0 %	101,839	13.035.448,32	0,97
XS1719264324	9,7500 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 17/20	USD	16.000,0 %	103,156	16.505.000,00	1,23
XS2032582244	7,4500 %	Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22	USD	6.900,0 %	102,625	7.081.125,00	0,53
XS1163232900	6,1250 %	CAR USD Notes 15/20	USD	8.700,0 %	99,146	8.625.687,21	0,64
XS1991398352	8,8750 %	CAR USD Notes 19/22	USD	13.600,0 %	95,993	13.055.038,48	0,97
XS2037190514	6,8750 %	Central China Real Estate USD Notes 19/22	USD	3.200,0 %	96,793	3.097.360,00	0,23
XS1984473071	7,2500 %	Central China Real Estate USD Notes 19/23	USD	9.600,0 %	97,042	9.316.018,56	0,70
XS1860402954	9,0000 %	CFLD Cayman Investment USD Notes 18/21	USD	17.200,0 %	103,034	17.721.841,12	1,32
XS1972092248	8,6000 %	CFLD Cayman Investment USD Notes 19/24	USD	8.700,0 %	99,128	8.624.100,33	0,64
XS1952585112	7,9500 %	China Aoyuan Group USD Notes 19/23	USD	8.000,0 %	102,816	8.225.276,80	0,61
XS1627599142	6,2500 %	China Evergrande Group USD Notes 17/21	USD	3.000,0 %	90,472	2.714.155,80	0,20
XS1587867539	9,5000 %	China Evergrande Group USD Notes 17/24	USD	7.200,0 %	87,134	6.273.612,00	0,47
XS1982037779	10,0000%	China Evergrande Group USD Notes 19/23	USD	32.000,0 %	90,704	29.025.142,40	2,18
XS2024786035	7,1250 %	China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	10.500,0 %	100,213	10.522.312,50	0,79
XS2055625839	7,3750 %	China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	6.100,0 %	99,299	6.057.218,26	0,45
XS2016010881	7,2500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	18.000,0 %	97,438	17.538.771,60	1,31
XS1969792800	6,5500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	9.100,0 %	98,145	8.931.235,95	0,67
XS1974522937	7,2500 %	Country Garden Holdings USD Notes 19/26	USD	7.000,0 %	105,661	7.396.235,00	0,55
XS1954554652	7,7500 %	E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/21	USD	5.720,0 %	100,506	5.748.924,90	0,43

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1970560451	7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	6.100,0	% 101,360	6.182.975,25	0,46
XS1922222812	12,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/20	USD	7.000,0	% 100,500	7.035.000,00	0,53
XS1511593110	8,2500 % Golden Wheel Tiandi Holdings USD Notes 16/19	USD	2.000,0	% 99,833	1.996.657,20	0,15
XS1751017218	7,0000 % Golden Wheel Tiandi Holdings USD Notes 18/21	USD	5.000,0	% 90,633	4.531.646,00	0,34
XS2016067303	8,2500 % Hilong Holding USD Notes 19/22	USD	14.500,0	% 101,294	14.687.630,00	1,10
XS2034868047	6,3750 % Honghua Group USD Notes 19/22	USD	5.500,0	% 100,563	5.530.937,50	0,41
XS1883563972	13,0000% Jingrui Holdings USD Notes 19/20	USD	1.200,0	% 99,167	1.190.002,20	0,09
XS1976349016	10,8750% Jingrui Holdings USD Notes 19/21	USD	6.400,0	% 92,238	5.903.203,84	0,44
XS1627597013	7,2500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/20	USD	12.500,0	% 98,696	12.336.968,75	0,92
XS1937801212	11,7500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/21	USD	18.400,0	% 102,024	18.772.344,24	1,40
XS2002235518	11,5000% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	26.570,0	% 95,663	25.417.526,25	1,90
XS1954740285	7,8750 % KWG Property Holding USD Notes 19/23	USD	26.600,0	% 99,892	26.571.338,50	1,98
XS2027337786	6,5000 % Logan Property Holdings USD Notes 19/23	USD	4.000,0	% 99,295	3.971.800,00	0,30
XS1926064541	15,5000% Modern Land China USD Notes 19/20	USD	6.400,0	% 101,334	6.485.346,56	0,48
XS1932406314	9,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/21	USD	800,0	% 102,729	821.831,12	0,06
XS1936318606	13,5000% Redco Group USD Notes 19/20	USD	3.000,0	% 100,927	3.027.796,20	0,23
XS1976473618	9,9500 % Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	3.300,0	% 90,913	3.000.118,11	0,22
XS1747665922	8,2500 % Ronshine China Holdings USD Notes 18/21	USD	4.000,0	% 100,766	4.030.658,00	0,30
XS1950819729	11,2500% Ronshine China Holdings USD Notes 19/21	USD	2.200,0	% 105,805	2.327.702,96	0,17
XS1957481440	10,5000% Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	21.400,0	% 104,182	22.294.922,32	1,66
XS1953150197	7,8750 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	14.500,0	% 99,869	14.481.005,00	1,08
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	8.600,0	% 97,813	8.411.913,70	0,63
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	19.600,0	% 98,473	19.300.772,68	1,44
XS1945401674	7,6250 % Times Property Holdings USD Notes 19/22	USD	1.600,0	% 102,831	1.645.291,36	0,12
XS1555300497	6,0000 % Yuzhou Properties USD Notes 17/22	USD	800,0	% 97,765	782.120,00	0,06
XS1938265474	8,6250 % Yuzhou Properties USD Notes 19/22	USD	6.400,0	% 103,135	6.600.624,64	0,49
XS1945941786	8,5000 % Yuzhou Properties USD Notes 19/23	USD	16.500,0	% 101,426	16.735.367,55	1,25
XS1960071303	9,1500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	1.900,0	% 100,025	1.900.478,23	0,14
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	5.800,0	% 98,506	5.713.338,14	0,43
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/23	USD	12.400,0	% 97,789	12.125.843,44	0,91
<b>China</b>					<b>184.123.728,87</b>	<b>13,76</b>
XS1759562710	6,5000 % Central China Real Estate USD Notes 18/21	USD	4.000,0	% 99,176	3.967.031,60	0,30
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	40.250,0	% 89,662	36.089.136,13	2,70
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22	USD	2.400,0	% 93,750	2.250.000,00	0,17
XS1575984734	5,8750 % China SCE Property Holdings USD Notes 17/22	USD	3.700,0	% 96,703	3.578.015,81	0,27
XS1732152589	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	3.200,0	% 96,868	3.099.760,00	0,23
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.600,0	% 93,727	6.185.952,96	0,46
XS1657420441	5,8750 % eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	16.000,0	% 91,894	14.703.095,20	1,10
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	5.900,0	% 89,501	5.280.541,89	0,39
XS1784286327	8,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 18/21	USD	21.200,0	% 93,556	19.833.859,28	1,48
XS1967601649	8,5000 % Huayuan Property USD Notes 19/21	USD	11.000,0	% 101,138	11.125.125,00	0,83
XS2010988074	8,3750 % Jinke Properties Group USD Notes 19/21	USD	5.000,0	% 98,517	4.925.852,50	0,37
XS1618597535	5,2500 % Logan Property Holdings USD Notes 17/23	USD	8.000,0	% 96,494	7.719.528,80	0,58
XS1870447155	13,2500% Maoye International Holdings USD Notes 18/20	USD	12.600,0	% 105,206	13.255.927,02	0,99
XS1506633269	4,8500 % Shanxi Road & Bridge Construction Group USD Notes 16/19	USD	1.500,0	% 99,179	1.487.685,00	0,11
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	11.800,0	% 99,349	11.723.130,08	0,88
XS1587894343	4,6250 % Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	12.800,0	% 55,406	7.092.000,00	0,53
XS1581385900	7,8750 % Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	14.500,0	% 94,447	13.694.797,60	1,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1560668425	6,0000 % Xinhua BVI Holding USD Notes 17/20	USD	12.000,0	% 94,300	11.316.000,00	0,84
XS1692346395	5,3750 % Yuzhou Properties USD FLR-Notes 17/undefined	USD	7.500,0	% 90,617	6.796.290,00	0,51
<b>Hongkong</b>					<b>60.310.970,19</b>	<b>4,50</b>
XS1720887758	4,4500 % Binhai Investment USD Notes 17/20	USD	9.850,0	% 95,438	9.400.593,75	0,70
XS1676123851	7,9000 % Concord New Energy Group USD Notes 18/21	USD	15.610,0	% 100,778	15.731.394,29	1,17
XS1829905741	12,0000% Hainan Airlines Hong Kong USD Notes 18/20	USD	3.150,0	% 100,189	3.155.945,63	0,24
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	13.000,0	% 99,710	12.962.246,70	0,97
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	15.400,0	% 98,264	15.132.629,82	1,13
XS2050937452	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	4.000,0	% 98,204	3.928.160,00	0,29
<b>Indien</b>					<b>9.518.840,08</b>	<b>0,71</b>
USY7275HAA69	6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	5.600,0	% 101,362	5.676.250,44	0,42
USY7278TAF67	6,4500 % ReNew Power USD Notes 19/22	USD	3.800,0	% 101,121	3.842.589,64	0,29
<b>Indonesien</b>					<b>17.698.515,73</b>	<b>1,31</b>
USY71300AA84	7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 17/22	USD	11.200,0	% 102,197	11.446.077,44	0,85
USY2124AAA52	8,6250 % Delta Merlin Dunia Tekstil USD Notes 19/24	USD	19.600,0	% 17,214	3.374.000,84	0,25
XS1655090139	8,3750 % Gajah Tunggal USD MTN 17/22	USD	3.500,0	% 82,241	2.878.437,45	0,21
<b>Mauritius</b>					<b>4.621.150,88</b>	<b>0,34</b>
USV04008AA29	5,6500 % Azure Power Solar Energy USD MTN 19/24	USD	3.000,0	% 100,250	3.007.500,00	0,22
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	1.600,0	% 100,853	1.613.650,88	0,12
<b>Mongolei</b>					<b>5.858.097,02</b>	<b>0,44</b>
USY2056PAA40	7,2500 % Development Bank of Mongolia USD Bonds 18/23	USD	2.400,0	% 103,980	2.495.508,24	0,19
USY6142GAA14	9,7500 % Mongolian Mortgage Hfc USD Notes 19/22	USD	3.400,0	% 98,900	3.362.588,78	0,25
<b>Singapur</b>					<b>88.299.793,98</b>	<b>6,60</b>
XS1628011717	7,5000 % Eterna Capital USD Notes 17/22	USD	11.143,1	% 92,097	10.262.479,80	0,77
USY2749KAC46	6,8750 % Golden Legacy USD Notes 17/24	USD	6.756,0	% 101,698	6.870.711,48	0,51
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Capital III USD Notes 17/24	USD	14.700,0	% 97,938	14.396.812,50	1,07
XS1871087133	10,7500% JGC Ventures USD Notes 18/21	USD	4.000,0	% 106,278	4.251.103,20	0,32
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	4.200,0	% 101,785	4.274.968,95	0,32
USY59505AA82	6,7500 % Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	12.200,0	% 100,530	12.264.660,00	0,92
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas USD Notes 17/24	USD	9.365,0	% 91,509	8.569.845,01	0,64
XS1600398504	6,3750 % Oxley USD MTN 17/21	USD	9.000,0	% 95,191	8.567.194,50	0,64
XS1750550029	7,0000 % TBLA International USD Notes 18/23	USD	12.200,0	% 98,420	12.007.274,16	0,90
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital USD Notes 14/22	USD	1.600,0	% 101,265	1.620.245,30	0,12
XS1506085114	6,7500 % Theta Capital USD Notes 16/26	USD	5.700,0	% 91,482	5.214.499,08	0,39
<b>Sri Lanka</b>					<b>57.037.418,05</b>	<b>4,26</b>
USY8137FAE89	6,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	14.000,0	% 100,457	14.064.019,20	1,05
USY8137FAL23	6,7500 % Sri Lanka Government USD Bonds 18/28	USD	7.000,0	% 95,785	6.704.966,10	0,50
USY8137FAN88	6,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/24	USD	4.000,0	% 102,300	4.091.991,20	0,31
USY8137FAP37	7,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/29	USD	27.900,0	% 101,014	28.182.808,35	2,10
XS2010609662	7,0000 % SriLankan Airlines USD Notes 19/24	USD	4.000,0	% 99,841	3.993.633,20	0,30
<b>Supranational</b>					<b>5.615.325,00</b>	<b>0,42</b>
USG61759AA70	9,2500 % Mongolian Mining Via Energy Resources USD Notes 19/24	USD	5.900,0	% 95,175	5.615.325,00	0,42
<b>Niederlande</b>					<b>12.482.371,03</b>	<b>0,93</b>
XS1555346995	7,1250 % Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	9.700,0	% 52,821	5.123.678,71	0,38
XS1555631925	7,6250 % PB International USD Notes 17/22	USD	7.200,0	% 102,204	7.358.692,32	0,55
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>24.363.619,92</b>	<b>1,82</b>
USG9T27HAB07	8,0000 % Vedanta Resources Finance USD Notes 19/23	USD	15.600,0	% 100,550	15.685.800,00	1,17
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	8.800,0	% 98,612	8.677.819,92	0,65
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>26.910.820,00</b>	<b>2,01</b>
<b>Obligationen</b>					<b>26.910.820,00</b>	<b>2,01</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>3.765.440,00</b>	<b>0,28</b>
XS2001800890	8,9000 % China Evergrande Group USD Notes 19/21	USD	4.000,0	% 94,136	3.765.440,00	0,28

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Mauritius</b>						<b>8.151.389,00</b>	<b>0,61</b>
XS1148395582	12,0000% Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	10.000,0 %	81,514	8.151.389,00	0,61	
<b>USA</b>						<b>14.993.991,00</b>	<b>1,12</b>
US912796VY25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.10.2019	USD	15.000,0 %	99,960	14.993.991,00	1,12	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>10.574.948,59</b>	<b>0,79</b>
<b>Obligationen</b>						<b>10.574.948,59</b>	<b>0,79</b>
<b>Kaimaninseln</b>						<b>2.953.875,00</b>	<b>0,22</b>
XS1927035060	8,0000 % China Evergrande Group USD Notes 18/20	USD	3.000,0 %	98,463	2.953.875,00	0,22	
<b>China</b>						<b>5.797.918,00</b>	<b>0,43</b>
XS1844079142	8,5500 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	5.600,0 %	103,534	5.797.918,00	0,43	
<b>Hongkong</b>						<b>1.823.155,59</b>	<b>0,14</b>
-	6,5000 % Car CNH Notes 18/21	CNH	8.000,0 %	95,350	1.066.984,88	0,08	
-	7,5000 % ITNL Offshore CNH Notes 18/21	CNH	15.000,0 %	36,040	756.170,71	0,06	
<b>Investmentanteile</b>						<b>8.291.040,00</b>	<b>0,62</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>8.291.040,00</b>	<b>0,62</b>
LU1974909183	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT- USD - (0,570%)	Shs	8.000	USD 1.036,380	8.291.040,00	0,62	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.261.475.293,61</b>	<b>94,18</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>84.422.899,52</b>	<b>6,30</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>84.422.899,52</b>	<b>6,30</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			79.009.316,85	5,90	
		USD			5.413.582,67	0,40	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>84.422.899,52</b>	<b>6,30</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>1.532.953,31</b>	<b>0,11</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>1.532.953,31</b>	<b>0,11</b>	
<b>Gekaufte Bondderivatskontrakte</b>				<b>1.532.953,31</b>	<b>0,11</b>	
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	1.400	USD 130,391	1.532.953,31	0,11
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-3.008.733,96</b>	<b>-0,23</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-2.977.983,26</b>	<b>-0,23</b>	
	Sold AUD / Bought USD - 04 Oct 2019	AUD	-30.650.000,00		292.751,73	0,02
	Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2019	USD	-19.795.178,85		38.650,76	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-2.127.970,51		12.907,48	0,00
	Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2019	AUD	-2.140.825,42		3.229,98	0,00
	Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2019	NZD	-439.837,85		444,01	0,00
	Sold PLN / Bought USD - 31 Oct 2019	PLN	-621.909,67		535,89	0,00
	Sold NZD / Bought USD - 04 Oct 2019	NZD	-42.800.000,00		84.378,83	0,01
	Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2019	SGD	-70.216,87		27,99	0,00
	Sold USD / Bought NZD - 04 Oct 2019	USD	-27.139.694,00		-332.832,83	-0,02
	Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2019	USD	-106.783.945,62		-388.670,59	-0,03
	Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2019	USD	-39.138.162,24		-564.486,93	-0,04
	Sold USD / Bought PLN - 31 Oct 2019	USD	-11.167.913,93		-70.906,36	-0,01
	Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2019	USD	-12.495.784,79		-9.934,68	0,00
	Sold USD / Bought ZAR - 31 Oct 2019	USD	-563.485,26		-9.136,22	0,00
	Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2019	USD	-103.716.172,26		-894.482,77	-0,07
	Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2019	USD	-131.109.283,31		-635.855,94	-0,05
	Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2019	GBP	-29.008,20		-123,27	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-65.467.939,77		-504.480,34	-0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-30.750,70</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-30.750,70</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-30.750,70</b>	<b>0,00</b>
Country Garden Holdings 4.75% 17 Jan 2023 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	12.000.000,00		-26.907,20	0,00
Country Garden Holdings 7.25% 8 Apr 2026 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	8.000.000,00		10.320,80	0,00
Country Garden Holdings 7.5% 9 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2020	USD	20.000.000,00		25.332,97	0,00
Shriram Transport Finance 5.70% 27 Feb 2022 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	20.000.000,00		-39.497,27	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-1.475.780,65</b>	<b>-0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-4.883.798,98</b>	<b>-0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>1.339.538.613,50</b>	<b>100,00</b>
Net asset values per share					



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	8,68	8,96	--
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	8,92	9,34	10,64
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	9,04	9,44	10,68
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	9,02	9,49	10,79
- Klasse IT (H2-RMB) (thesaurierend) WKN: A2P K6G/ISIN: LU2002384274	9.904,51	--	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	87,33	91,90	101,71
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	8,72	9,10	10,35
- Klasse I (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	915,31	963,83	1.092,85
- Klasse P (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	892,85	928,21	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschuttend) WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	8,98	9,37	10,65
- Klasse AM (HKD) (ausschuttend) WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	8,82	9,02	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	9,26	9,60	10,82
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	8,91	9,34	10,60
- Klasse IM (H2-PLN) (ausschüttend) WKN: A2D V0S/ISIN: LU1664638316	3.514,91	3.590,81	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	8,74	9,00	--
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend) WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	8,21	8,52	9,64
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	9,01	9,40	10,65
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	8,79	9,02	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	9,13	9,50	10,73
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	10,40	9,99	10,51
- Klasse CM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	9,62	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	9,90	--	--
- Klasse IM (USD) (ausschüttend) WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	910,73	926,29	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	1.014,01	967,63	1.010,76
- Klasse R (USD) (ausschüttend) WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	10,70	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	10,71	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	1.006,80	1.025,30	1.136,51
- Klasse WM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	1.002,91	1.011,89	1.112,08
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2N 77L/ISIN: LU1901058658	1.080,78	--	--
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	150,93	--	--
Aktienumlauf in Stück	321.515.493	104.040.592	153.041.363
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	867.779	182.971	--
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	16.539.201	5.641.967	6.988.316

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AMg (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	2.871.139	468.436	826.283
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	25.549.923	2.571.115	1.101.031
- Klasse IT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2P K6G/ISIN: LU2002384274	49.568	--	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	31.329	9.139	807.753
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	5.402.335	2.210.977	2.676.385
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	2.758	27.619	12.031
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	5.345	133	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	3.449.655	718.619	775.211
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	9.063.389	773.807	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	177.776.019	67.080.726	107.459.275
- Klasse AMg (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	2.185.414	479.486	1.134.134
- Klasse IM (H2-PLN) (ausschüttend)	WKN: A2D V0S/ISIN: LU1664638316	12.446	8.666	--
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	3.960.098	341.585	--
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	3.465.048	736.139	66.859
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	15.847.869	5.891.687	7.756.897
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	6.495.379	586.677	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	41.897.884	15.460.197	22.966.330
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	3.161.124	652.749	275.495
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	116	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	113	--	--
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	1.840	195	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	20.120	13.773	5.587
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	1.749.561	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	958.106	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	71.698	183.929	188.016
- Klasse WM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	521	1	1.760
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 77L/ISIN: LU1901058658	22.778	--	--
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	56.937	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.339,5	613,1	912,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kaimaninseln	36,11
Britische Jungferninseln	16,76
China	14,19
Singapur	6,60
Hongkong	4,64
Sri Lanka	4,26
Bermudas	3,30
Sonstige Länder	8,32
Sonstige Vermögenswerte	5,82
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	80.676.404,54
- Swapgeschäften	157.222,23
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	286.111,36
- negativer Zinssatz	-5.735,73
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>81.114.002,40</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-148,81
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-472.572,79
Pauschalvergütung	-13.897.384,44
Sonstige Kosten	-16.321,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-14.386.427,14</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>66.727.575,26</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.735.974,20
- Finanztermingeschäften	793.100,16
- Devisentermingeschäften	-22.686.655,92
- Devisen	-565.853,73
- Swapgeschäften	-174.848,55
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>36.357.343,02</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-21.757.644,15
- Finanztermingeschäften	1.568.543,71
- Devisentermingeschäften	-1.690.772,91
- Devisen	-236,48
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-30.750,70
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>14.446.482,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.319.170.220,64)	1.261.475.293,61
Festgelder	0,00
Bankguthaben	84.422.899,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	21.691.836,39
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	18.333,33
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.355.063,29
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.457.955,90
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	1.532.953,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	35.653,77
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	432.926,67
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.380.422.915,79</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.087.531,10
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.317.223,77
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-29.347.993,66
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.654.239,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-66.404,47
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.410.909,93
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-40.884.302,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.339.538.613,50</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	613.105.670,85
Mittelzuflüsse	2.048.385.069,22
Mittelrückflüsse	-1.259.035.836,17
Ausschüttung	-77.362.772,89
Betriebsergebnis	14.446.482,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.339.538.613,50</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	104.040.592
- ausgegeben	442.891.518
- zurückgenommen	-225.416.617
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>321.515.493</b>

# Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>51.305.460,13</b>	<b>87,14</b>
<b>Obligationen</b>					<b>51.305.460,13</b>	<b>87,14</b>
<b>Bermudas</b>					<b>296.825,82</b>	<b>0,50</b>
USG8201FAA78	4,6000 % Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	300,0	% 98,942	296.825,82	0,50
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>15.062.601,19</b>	<b>25,59</b>
XS1511610906	4,2500 % Chalco Hong Kong Investment USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.000,0	% 101,161	1.011.610,00	1,72
XS2049035657	3,9000 % Chang Development International USD Notes 19/22	USD	400,0	% 99,964	399.855,60	0,68
XS1645684827	3,8750 % China Great Wall International Holdings III USD MTN 17/27	USD	350,0	% 104,167	364.585,24	0,62
XS2023803872	3,9500 % China Great Wall International Holdings IV USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	% 99,982	199.963,12	0,34
XS1587397479	4,2500 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	% 101,155	202.309,02	0,34
XS1637332187	4,0000 % Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	500,0	% 97,875	489.375,00	0,83
XS1711550456	4,0000 % Huarong Finance 2017 USD FLR-MTN 17/undefined	USD	600,0	% 100,035	600.207,72	1,02
XS2001732283	4,5000 % Huarong Finance 2019 USD MTN 19/29	USD	500,0	% 104,999	524.992,90	0,89
XS1165659514	5,5000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	200,0	% 109,519	219.038,54	0,37
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 19/29	USD	300,0	% 99,215	297.643,68	0,51
XS1599132799	4,5750 % Nuoxi Capital USD Notes 17/20	USD	800,0	% 93,778	750.220,00	1,27
XS1751788727	4,7000 % Nuoxi Capital USD Notes 18/21	USD	1.000,0	% 87,250	872.500,00	1,48
XS1751792836	5,3500 % Nuoxi Capital USD Notes 18/23	USD	1.000,0	% 75,000	750.000,00	1,27
XS1756403124	3,9500 % Poly Real Estate Finance USD Notes 18/23	USD	200,0	% 102,168	204.335,88	0,35
XS1873112764	4,7500 % Poly Real Estate Finance USD Notes 18/23	USD	300,0	% 105,425	316.273,95	0,54
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance USD Notes 19/24	USD	700,0	% 102,326	716.283,68	1,22
XS1989705063	3,7500 % Rongshi International Finance USD MTN 19/29	USD	500,0	% 106,983	534.914,35	0,91
XS1090864528	6,0000 % Sino-Ocean Land Treasure Finance USD Notes 14/24	USD	500,0	% 106,887	534.433,80	0,91
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 19/22	USD	700,0	% 102,488	717.413,62	1,22
XS1728038818	4,7500 % Tsinghua Unic USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 96,775	1.451.625,00	2,47
XS1728038909	5,3750 % Tsinghua Unic USD Notes 18/23	USD	1.000,0	% 91,463	914.625,00	1,55
XS1800164904	4,7500 % Yuexiu REIT USD MTN 18/21	USD	1.020,0	% 102,397	1.044.447,77	1,77
XS1529837517	3,5000 % Yunnan Energy Investment Overseas Finance USD Notes 16/19	USD	1.950,0	% 99,792	1.945.947,32	3,31
<b>Kaimaninseln</b>					<b>6.623.985,87</b>	<b>11,26</b>
XS1751178499	4,7500 % Country Garden Holdings USD Notes 18/23	USD	500,0	% 99,542	497.709,30	0,85
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings USD Notes 18/24	USD	250,0	% 108,851	272.128,58	0,46
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0	% 104,714	209.427,50	0,36
XS2052469165	3,8750 % Emaar Sukuk USD MTN 19/29	USD	750,0	% 99,094	743.203,13	1,26
XS1633950453	3,8750 % Longfor Group Holdings USD Notes 17/22	USD	1.300,0	% 101,547	1.320.106,06	2,24
XS1915712233	4,7500 % New World China Land USD MTN 18/23	USD	1.000,0	% 105,255	1.052.545,00	1,79
XS1692254359	4,3000 % Overseas Chinese Town Asia Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	% 99,975	999.747,90	1,70
XS2054533935	2,7500 % Samba Funding USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 99,450	994.500,00	1,69
US88032XAN49	3,9750 % Tencent Holdings USD MTN 19/29	USD	500,0	% 106,924	534.618,40	0,91
<b>China</b>					<b>2.069.972,82</b>	<b>3,51</b>
XS1955255283	5,6250 % Chongqing Energy Investment Group USD Notes 19/22	USD	500,0	% 103,531	517.655,65	0,88
XS2014289982	3,8000 % Sichuan Railway Investment Group USD Notes 19/22	USD	200,0	% 100,957	201.913,04	0,34
XS1686463305	3,3750 % Voyage Bonds USD Zero-Coupon Notes 17/22	USD	200,0	% 100,451	200.901,50	0,34
XS1506390340	2,9800 % Zhuzhou City Construction Development Group USD Notes 16/19	USD	1.150,0	% 99,957	1.149.502,63	1,95
<b>Hongkong</b>					<b>9.867.120,56</b>	<b>16,74</b>
XS1720887758	4,4500 % Binhai Investment USD Notes 17/20	USD	1.500,0	% 95,438	1.431.562,50	2,43

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1901086782	5,5000 % Caiyun International Invest- ment USD Notes 19/22	USD	950,0	% 97,471	925.974,98	1,57
XS2011969651	3,3750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 19/24	USD	300,0	% 100,919	302.755,98	0,51
XS2011969735	3,8750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 19/29	USD	300,0	% 102,947	308.842,05	0,52
XS1864361560	6,4000 % Expand Lead USD Notes 18/21	USD	400,0	% 102,753	411.011,80	0,70
XS1628787431	4,3500 % Far East Horizon USD FLR- MTN 17/undefined	USD	500,0	% 96,698	483.487,50	0,82
XS1781818668	4,3750 % Far East Horizon USD MTN 18/23	USD	500,0	% 102,695	513.474,00	0,87
XS1941781749	4,9740 % GLP China Holdings USD MTN 19/24	USD	1.450,0	% 105,406	1.528.385,84	2,60
XS1565684062	4,2500 % HBIS Group Hong Kong USD Notes 17/20	USD	1.700,0	% 100,228	1.703.867,50	2,88
XS0878083517	4,5000 % Leading Affluence USD Notes 13/23	USD	200,0	% 102,845	205.689,06	0,35
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27	USD	950,0	% 103,884	986.900,95	1,68
XS1807202350	5,3750 % Westwood Group Holdings USD MTN 18/23	USD	1.000,0	% 106,517	1.065.168,40	1,81
<b>Indien</b>					<b>5.325.939,32</b>	<b>9,04</b>
XS1209864229	2,7500 % Export-Import Bank of In- dia USD MTN 15/20	USD	1.187,0	% 100,126	1.188.493,72	2,02
XS1792122266	4,5000 % NTPC USD MTN 18/28	USD	500,0	% 108,441	542.204,25	0,92
XS2009878880	3,7500 % Power Finance USD MTN 19/24	USD	600,0	% 102,223	613.335,48	1,04
XS2049301042	3,2500 % Power Finance USD Notes 19/24	USD	200,0	% 100,021	200.042,14	0,34
XS2013531061	4,5000 % Power Finance USD Notes 19/29	USD	650,0	% 104,306	677.988,48	1,15
XS1641477119	3,8750 % REC USD MTN 17/27	USD	500,0	% 100,607	503.035,80	0,85
XS1902341939	5,2500 % REC USD MTN 18/23	USD	1.000,0	% 107,641	1.076.405,30	1,83
XS1791439257	4,6250 % REC USD MTN 18/28	USD	500,0	% 104,887	524.434,15	0,89
<b>Indonesien</b>					<b>6.205.231,90</b>	<b>10,55</b>
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Alumi- nium USD Notes 18/28	USD	2.000,0	% 122,923	2.458.456,00	4,18
USY7140WAD03	6,7570 % Indonesia Asahan Alumi- nium USD Notes 18/48	USD	1.000,0	% 129,699	1.296.986,30	2,20
USY7133MAC39	4,2500 % Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	1.000,0	% 105,819	1.058.186,10	1,80
USY7140DAA82	4,8750 % Pelabuhan Indonesia III USD Notes 14/24	USD	500,0	% 108,273	541.362,50	0,92
US69370RAE71	4,7000 % Pertamina Persero USD MTN 19/49	USD	400,0	% 104,263	417.050,00	0,71
US71568QAK31	4,8750 % Perusahaan Listrik Ne- gara USD Notes 19/49	USD	400,0	% 108,298	433.191,00	0,74
<b>Malaysia</b>					<b>206.563,02</b>	<b>0,35</b>
XS0792911298	4,3750 % IOI Investment L USD MTN 12/22	USD	200,0	% 103,282	206.563,02	0,35
<b>Philippinen</b>					<b>595.505,52</b>	<b>1,01</b>
XS2044291974	3,0000 % Rizal Commercial Banking USD MTN 19/24	USD	600,0	% 99,251	595.505,52	1,01
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>738.145,26</b>	<b>1,26</b>
XS1936302949	5,2500 % Saudi Government USD Bonds 19/50	USD	300,0	% 124,986	374.958,33	0,64
XS1791939736	5,0000 % Saudi Government USD MTN 18/49	USD	300,0	% 121,062	363.186,93	0,62
<b>Südkorea</b>					<b>535.166,80</b>	<b>0,91</b>
US82460EAN04	4,0000 % Shinhan Bank USD MTN 19/29	USD	500,0	% 107,033	535.166,80	0,91
<b>Thailand</b>					<b>198.544,00</b>	<b>0,34</b>
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0	% 99,272	198.544,00	0,34
<b>Niederlande</b>					<b>429.945,52</b>	<b>0,73</b>
USN1384FAB15	5,3500 % Bharti Airtel International Nether- lands USD Notes 14/24	USD	400,0	% 107,486	429.945,52	0,73
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>681.489,41</b>	<b>1,16</b>
XS2057866191	3,1250 % Abu Dhabi Government Internati- onal Bond USD Bonds 19/49	USD	700,0	% 97,356	681.489,41	1,16
<b>USA</b>					<b>2.468.423,12</b>	<b>4,19</b>
XS1418635337	4,5000 % Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	750,0	% 105,100	788.250,00	1,34
USU76198AA52	4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	1.600,0	% 105,011	1.680.173,12	2,85
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>309.278,97</b>	<b>0,53</b>
<b>Obligationen</b>					<b>309.278,97</b>	<b>0,53</b>
<b>Südkorea</b>					<b>309.278,97</b>	<b>0,53</b>
USY52758AC63	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	300,0	% 103,093	309.278,97	0,53
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>51.614.739,10</b>	<b>87,67</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.051.878,23</b>	<b>11,98</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.051.878,23</b>	<b>11,98</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			6.304.784,19	10,71
		USD			747.094,04	1,27
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.051.878,23</b>	<b>11,98</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>18.159,78</b>	<b>0,03</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>18.159,78</b>	<b>0,03</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>18.159,78</b>	<b>0,03</b>
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	60	USD 119,195	18.159,78	0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-378.872,49</b>	<b>-0,63</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-378.872,49</b>	<b>-0,63</b>
	Sold AUD / Bought USD - 04 Oct 2019	AUD	-1.325.000,00		12.655,66	0,02
	Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2019	EUR	-166,55		0,75	0,00
	Sold EUR / Bought IDR - 31 Oct 2019	EUR	-0,27		0,00	0,00
	Sold EUR / Bought SGD - 31 Oct 2019	EUR	-266,89		-0,25	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-364.504,27		3.034,88	0,01
	Sold IDR / Bought EUR - 31 Oct 2019	IDR	-4.269,00		0,00	0,00
	Sold NZD / Bought EUR - 31 Oct 2019	NZD	-377,02		-1,70	0,00
	Sold NZD / Bought USD - 04 Oct 2019	NZD	-1.850.000,00		3.647,22	0,01
	Sold SGD / Bought EUR - 31 Oct 2019	SGD	-403,90		-0,80	0,00
	Sold USD / Bought AUD - 04 Oct 2019	USD	-894.070,25		700,34	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-50.383.352,09		-384.260,88	-0,65
	Sold USD / Bought NZD - 04 Oct 2019	USD	-1.173.094,25		-14.386,47	-0,02
	Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2019	USD	-53.409,28		-261,24	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-360.712,71</b>	<b>-0,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>559.943,59</b>	<b>0,95</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>58.865.848,21</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4Z/ISIN: LU1381296240	99,08	95,76	104,04
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	1.007,29	973,65	1.049,02
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D WTD/ISIN: LU1670756144	986,01	950,66	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D YEH/ISIN: LU1692971697	1.025,13	952,76	--
- Klasse W (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2D WZ6/ISIN: LU1677193762	1.028,92	970,89	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D WTK/ISIN: LU1670756904	1.043,07	976,69	997,96
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A F4Z/ISIN: LU1381296240	3.413	3.676	119.480
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GWV/ISIN: LU1522996484	3.795	10.260	517
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D WTD/ISIN: LU1670756144	11	18.000	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D YEH/ISIN: LU1692971697	40.607	4	--
- Klasse W (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2D WZ6/ISIN: LU1677193762	72	16	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D WTK/ISIN: LU1670756904	8.372	26.324	25.104
Teilfondsvermögen in Mio. USD	58,9	57,6	40,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Britische Jungferninseln	25,59
Hongkong	16,74
Kaimaninseln	11,26
Indonesien	10,55
Indien	9,04
USA	4,19
China	3,51
Sonstige Länder	6,79
Sonstige Vermögenswerte	12,33
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.190.915,17
- Swapgeschäften	6.583,31
- Festgeldern	7.913,43
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	18.738,39
- negativer Zinssatz	-313,48
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.223.836,82</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.171,49
Pauschalvergütung	-248.750,48
Sonstige Kosten	-1.864,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-258.786,54</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.965.050,28</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-757.277,28
- Finanztermingeschäften	71.994,71
- Devisentermingeschäften	-3.229.901,66
- Devisen	-65.264,95
- Swapgeschäften	-5.389,66
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.020.788,56</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.466.651,93
- Finanztermingeschäften	22.409,38
- Devisentermingeschäften	-6.663,24
- Devisen	-191,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.461.418,44</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 51.176.816,80)	51.614.739,10
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.051.878,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	661.397,60
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.218.966,50
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	18.159,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	20.038,85
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>61.585.180,06</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.294.680,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.740,51
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-398.911,34
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.719.331,85</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>58.865.848,21</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	57.611.831,67
Mittelzuflüsse	46.123.040,73
Mittelrückflüsse	-44.934.456,81
Ausschüttung	-1.395.985,82
Betriebsergebnis	1.461.418,44
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>58.865.848,21</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	58.279
- ausgegeben	41.817
- zurückgenommen	-43.826
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>56.270</b>

# Allianz Dynamic Commodities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>10.254.840,37</b>	<b>94,12</b>
<b>Obligationen</b>					<b>10.254.840,37</b>	<b>94,12</b>
<b>Australien</b>					<b>713.484,55</b>	<b>6,55</b>
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,118	404.473,36	3,71
XS1072516427	1,3750 % National Australia Bank EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 103,004	309.011,19	2,84
<b>Kanada</b>					<b>1.316.291,15</b>	<b>12,08</b>
XS1324916151	0,3750 % Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 100,892	302.677,11	2,78
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	400,0	% 102,200	408.799,80	3,75
XS1287843905	0,5000 % Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,117	202.234,72	1,86
XS1245943755	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 100,645	402.579,52	3,69
<b>Dänemark</b>					<b>507.145,52</b>	<b>4,66</b>
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 102,855	205.709,06	1,89
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	300,0	% 100,479	301.436,46	2,77
<b>Frankreich</b>					<b>1.304.882,02</b>	<b>11,97</b>
FR0011711845	1,5000 % BPCE EUR MTN 14/20	EUR	400,0	% 100,643	402.573,64	3,69
FR0125375115	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2020	EUR	600,0	% 100,272	601.632,12	5,52
FR0012562999	0,1250 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 100,225	300.676,26	2,76
<b>Deutschland</b>					<b>905.627,60</b>	<b>8,31</b>
DE0001104727	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	500,0	% 100,470	502.350,00	4,61
DE0001104719	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2020	EUR	300,0	% 100,307	300.921,00	2,76
DE000HSH4UX4	0,7500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 102,357	102.356,60	0,94
<b>Irland</b>					<b>507.466,65</b>	<b>4,66</b>
XS1308351714	0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/21	EUR	500,0	% 101,493	507.466,65	4,66
<b>Neuseeland</b>					<b>709.382,90</b>	<b>6,51</b>
XS1171526772	0,6250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 102,393	204.786,70	1,88
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 16/21	EUR	300,0	% 100,909	302.727,60	2,78
XS1432593660	0,1250 % Westpac Securities (London) EUR Notes 16/21	EUR	200,0	% 100,934	201.868,60	1,85
<b>Norwegen</b>					<b>707.751,89</b>	<b>6,49</b>
XS1044766191	1,5000 % Eika Boligkreditt EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 102,836	102.835,73	0,94
XS0995022661	1,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	300,0	% 100,548	301.645,29	2,77
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 101,090	303.270,87	2,78
<b>Spanien</b>					<b>1.918.151,77</b>	<b>17,61</b>
ES0413211865	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 15/21	EUR	400,0	% 101,784	407.134,52	3,74
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	200,0	% 103,626	207.252,72	1,90
ES0413495021	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022	EUR	200,0	% 100,785	201.570,00	1,85
ES0L02003066	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	550,0	% 100,227	551.249,82	5,06
ES0L02002142	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	300,0	% 100,212	300.634,98	2,76
ES0L01911152	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2019	EUR	100,0	% 100,070	100.069,73	0,92
ES0L02001177	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2020	EUR	150,0	% 100,160	150.240,00	1,38
<b>Schweden</b>					<b>414.900,81</b>	<b>3,81</b>
XS0614401197	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 11/21	EUR	100,0	% 106,992	106.991,67	0,98
XS1069674825	1,1250 % Swedbank Hypotek AB EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 102,636	307.909,14	2,83
<b>Schweiz</b>					<b>409.235,72</b>	<b>3,76</b>
XS1111312523	0,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 102,309	409.235,72	3,76
<b>Niederlande</b>					<b>308.752,71</b>	<b>2,83</b>
XS0519053184	3,6250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 10/20	EUR	300,0	% 102,918	308.752,71	2,83
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>531.767,08</b>	<b>4,88</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0260981658	4,5000 % Bank of Scotland EUR MTN 06/21	EUR	300,0	% 108,734	326.200,98	2,99
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 102,783	205.566,10	1,89
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>10.254.840,37</b>	<b>94,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>885.428,28</b>	<b>8,13</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>885.428,28</b>	<b>8,13</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			885.428,28	8,13
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>885.428,28</b>	<b>8,13</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-263.154,61</b>	<b>-2,42</b>
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>-263.154,61</b>	<b>-2,42</b>
<b>Total Return Swaps</b>					<b>-263.154,61</b>	<b>-2,42</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.22% - 24.09.2019					USD 11.101.574,85	-263.154,61
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-263.154,61</b>	<b>-2,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>18.993,84</b>	<b>0,17</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>10.896.107,88</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	55,49	57,17	59,91
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	430,30	439,98	461,12
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>122.781</b>	<b>179.757</b>	<b>198.407</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	111.888	125.571	155.587
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	10.893	54.186	34.992
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>10,9</b>	<b>31,0</b>	<b>32,6</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	17,61
Kanada	12,08
Frankreich	11,97
Deutschland	8,31
Australien	6,55
Neuseeland	6,51
Norwegen	6,49
Vereinigtes Königreich	4,88
Dänemark	4,66
Irland	4,66
Schweden	3,81
Schweiz	3,76
Niederlande	2,83
Sonstige Vermögenswerte	5,88
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	202.771,50
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.299,58
- negativer Zinssatz	-3.391,34
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>201.679,74</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-7.982,81
- Bankverbindlichkeiten	-394,59
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.408,08
Pauschalvergütung	-232.839,57
Sonstige Kosten	-315,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-245.940,97</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-44.261,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-212.359,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	51.090,43
- Swapgeschäften	-985.751,82
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.191.282,55</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.911,32
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	20.806,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-173.187,92
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.311.752,23</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 10.218.060,73)	10.254.840,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	885.428,28
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	31.079,61
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.171.348,26</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.085,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-263.154,61
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-275.240,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.896.107,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	31.020.425,50
Mittelzuflüsse	8.892.720,87
Mittelrückflüsse	-27.705.286,26
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-1.311.752,23
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.896.107,88</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	179.757
- ausgegeben	41.656
- zurückgenommen	-98.632
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>122.781</b>

# Allianz Dynamic Income and Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>32.832.606,64</b>	<b>64,68</b>
<b>Aktien</b>					<b>17.993.559,03</b>	<b>35,45</b>
<b>Australien</b>					<b>74.484,00</b>	<b>0,15</b>
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	600 USD	124,140	74.484,00	0,15
<b>USA</b>					<b>17.919.075,03</b>	<b>35,30</b>
US88579Y1010	3M	Shs	700 USD	164,360	115.052,00	0,23
US00287Y1091	AbbVie*	Shs	2.900 USD	75,270	218.283,00	0,43
US00724F1012	Adobe*	Shs	1.500 USD	278,080	417.120,00	0,82
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	2.700 USD	28,540	77.058,00	0,15
US0162551016	Align Technology	Shs	1.000 USD	178,400	178.400,00	0,35
US02079K3059	Alphabet -A-*	Shs	450 USD	1.220,810	549.364,50	1,09
US0231351067	Amazon,com*	Shs	275 USD	1.720,630	473.173,25	0,94
US0378331005	Apple*	Shs	2.700 USD	221,790	598.833,00	1,18
US04621X2071	Assurant	Shs	700 USD	125,000	87.500,00	0,17
US05352A2096	Avantor	Shs	1.155 USD	52,300	60.406,50	0,12
US0605051046	Bank of America*	Shs	7.800 USD	29,150	227.370,00	0,45
US0605056821	Bank of America	Shs	75 USD	1.481,400	111.105,00	0,22
US0758872081	Becton Dickinson	Shs	1.200 USD	61,170	73.404,00	0,14
US09062X1037	Biogen	Shs	400 USD	231,900	92.760,00	0,18
US0970231058	Boeing*	Shs	800 USD	382,570	306.056,00	0,60
US1011371077	Boston Scientific*	Shs	7.100 USD	40,680	288.828,00	0,57
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	3.800 USD	51,290	194.902,00	0,38
US11135F2002	Broadcom	Shs	30 USD	1.027,000	30.810,00	0,06
US11135F1012	Broadcom*	Shs	1.200 USD	273,370	328.044,00	0,65
US1491231015	Caterpillar*	Shs	2.700 USD	126,340	341.118,00	0,67
US17275R1023	Cisco Systems*	Shs	6.900 USD	49,210	339.549,00	0,67
US20030N1019	Comcast -A-*	Shs	6.200 USD	44,890	278.318,00	0,55
US22160K1051	Costco Wholesale*	Shs	706 USD	288,125	203.416,25	0,40
US22822V3096	Crown Castle International	Shs	45 USD	1.266,500	56.992,50	0,11
US2358513008	Danaher	Shs	90 USD	1.145,710	103.113,90	0,20
US2441991054	Deere*	Shs	1.300 USD	167,820	218.166,00	0,43
US23331A1097	DR Horton	Shs	2.500 USD	52,630	131.575,00	0,26
US30303M1027	Facebook -A-*	Shs	2.500 USD	177,780	444.450,00	0,88
US3377381088	Fiserv	Shs	3.300 USD	103,240	340.692,00	0,67
US3434121022	Fluor	Shs	2.600 USD	18,510	48.126,00	0,09
US3453708600	Ford Motor	Shs	14.500 USD	9,135	132.457,50	0,26
US34959J2078	Fortive	Shs	75 USD	898,955	67.421,63	0,13
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	2.600 USD	63,360	164.736,00	0,32
US4370761029	Home Depot	Shs	1.600 USD	231,300	370.080,00	0,73
US4385161066	Honeywell International	Shs	1.700 USD	168,580	286.586,00	0,56
US4595063094	International Flavors & Fragrances	Shs	900 USD	46,605	41.944,50	0,08
US4612021034	Intuit	Shs	700 USD	264,880	185.416,00	0,37
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	575 USD	540,430	310.747,25	0,61
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	4.200 USD	43,980	184.716,00	0,36
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	2.300 USD	117,670	270.641,00	0,53
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	500 USD	166,290	83.145,00	0,16
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	7.900 USD	24,625	194.537,50	0,38
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.500 USD	270,730	406.095,00	0,80
US5801351017	McDonald's	Shs	1.300 USD	213,900	278.070,00	0,55
US58155Q1031	McKesson	Shs	600 USD	135,440	81.264,00	0,16
US58933Y1055	Merck	Shs	4.800 USD	84,990	407.952,00	0,80
US5951121038	Micron Technology	Shs	6.800 USD	42,835	291.278,00	0,57
US5949181045	Microsoft	Shs	4.000 USD	138,320	553.280,00	1,10
US64110D1046	NetApp	Shs	2.800 USD	52,680	147.504,00	0,29
US64110L1061	Netflix	Shs	1.000 USD	266,600	266.600,00	0,53
US6541061031	NIKE -B-	Shs	3.200 USD	93,150	298.080,00	0,59

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.900	USD 172,690	328.111,00	0,65
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	3.500	USD 44,570	155.995,00	0,31
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.200	USD 102,380	225.236,00	0,44
US7134481081	PepsiCo	Shs	2.200	USD 136,660	300.652,00	0,59
US7433151039	Progressive	Shs	3.500	USD 77,690	271.915,00	0,54
US74460W6443	Public Storage	Shs	18.000	USD 27,940	502.920,00	1,00
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.900	USD 76,610	222.169,00	0,44
US7551115071	Raytheon	Shs	1.200	USD 196,190	235.428,00	0,46
US78409V1044	S&P Global	Shs	900	USD 248,600	223.740,00	0,44
US79466L3024	salesforce.com	Shs	1.600	USD 148,310	237.296,00	0,47
AN8068571086	Schlumberger	Shs	1.100	USD 33,940	37.334,00	0,07
US8168514060	Sempra Energy	Shs	900	USD 118,140	106.326,00	0,21
US81762P1021	ServiceNow	Shs	1.000	USD 251,600	251.600,00	0,50
US8425876021	Southern	Shs	300	USD 53,620	16.086,00	0,03
US8545028875	Stanley Black & Decker	Shs	750	USD 100,120	75.090,00	0,15
US8552441094	Starbucks	Shs	2.700	USD 88,220	238.194,00	0,47
US87612E1064	Target	Shs	1.200	USD 106,940	128.328,00	0,25
US8825081040	Texas Instruments	Shs	2.500	USD 128,195	320.487,50	0,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	700	USD 290,870	203.609,00	0,40
US9078181081	Union Pacific	Shs	1.000	USD 164,260	164.260,00	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.200	USD 215,100	258.120,00	0,51
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	2.500	USD 85,010	212.525,00	0,42
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.500	USD 168,200	252.300,00	0,50
US92826C8394	Visa -A-	Shs	3.000	USD 174,650	523.950,00	1,04
US2546871060	Walt Disney	Shs	1.300	USD 130,190	169.247,00	0,33
US9497468044	Wells Fargo	Shs	75	USD 1.502,390	112.679,25	0,22
US98138H1014	Workday -A-	Shs	600	USD 169,780	101.868,00	0,20
US9831341071	Wynn Resorts	Shs	800	USD 108,840	87.072,00	0,17
<b>Obligationen</b>					<b>14.216.193,61</b>	<b>28,01</b>
<b>Kanada</b>					<b>112.912,07</b>	<b>0,22</b>
US11271LAD47	4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	100,0	% 112,912	112.912,07	0,22
<b>Kaimaninseln</b>					<b>150.482,25</b>	<b>0,30</b>
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	100,0	% 104,960	104.960,28	0,21
US893830BJ77	0,5000 % Transocean USD Notes 18/23	USD	55,0	% 82,767	45.521,97	0,09
<b>Niederlande</b>					<b>216.500,00</b>	<b>0,43</b>
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	200,0	% 108,250	216.500,00	0,43
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>736.542,93</b>	<b>1,45</b>
US06738EAU91	4,3370 % Barclays USD Notes 17/28	USD	200,0	% 105,101	210.202,53	0,41
US404280BH13	4,3750 % HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	100,0	% 107,515	107.515,15	0,21
US638602BP66	3,9000 % Nationwide Building Society USD Notes 15/25	USD	100,0	% 106,816	106.816,46	0,21
US780097BD21	3,8750 % Royal Bank of Scotland Group USD Notes 16/23	USD	200,0	% 103,202	206.403,96	0,41
US853254AZ38	4,0500 % Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	100,0	% 105,605	105.604,83	0,21
<b>USA</b>					<b>12.999.756,36</b>	<b>25,61</b>
US00287YBF51	4,2500 % AbbVie USD Notes 18/28	USD	100,0	% 108,414	108.414,49	0,21
US00165CAD65	6,1250 % AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	100,0	% 91,250	91.250,00	0,18
US0258M0EL96	3,3000 % American Express Credit USD MTN 17/27	USD	125,0	% 106,689	133.361,08	0,26
US03073EAP07	3,4500 % AmerisourceBergen USD Notes 17/27	USD	100,0	% 103,203	103.203,45	0,20
US035240AL43	4,0000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28	USD	100,0	% 110,449	110.448,85	0,22
US036752AG89	4,1010 % Anthem USD Notes 18/28	USD	100,0	% 107,701	107.701,42	0,21
US037389BC65	3,7500 % Aon USD Notes 19/29	USD	100,0	% 106,788	106.787,88	0,21
US00206RGL06	4,1000 % AT&T USD Notes 18/28	USD	100,0	% 108,211	108.211,31	0,21
US060505FP42	5,1250 % Bank of America USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0	% 103,375	516.875,00	1,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06051GFS30	3,8750 % Bank of America USD MTN 15/25	USD	100,0	% 107,918	107.918,38	0,21
US05531GAB77	3,8750 % BB&T USD MTN 19/29	USD	100,0	% 108,303	108.303,00	0,21
US10112RBA14	4,5000 % Boston Properties USD Notes 18/28	USD	100,0	% 113,522	113.521,59	0,22
US13123XAT90	6,1250 % Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	150,0	% 99,000	148.500,00	0,29
US14040HBJ32	4,2000 % Capital One Financial USD Notes 15/25	USD	100,0	% 106,579	106.579,13	0,21
US156700BA34	7,5000 % CenturyLink USD Notes 16/24	USD	150,0	% 112,000	168.000,00	0,33
US125523AH38	4,3750 % Cigna USD Notes 19/28	USD	125,0	% 109,400	136.749,68	0,27
US172967KA87	4,4500 % Citigroup USD Notes 15/27	USD	100,0	% 109,032	109.031,61	0,21
US225447AB76	0,8750 % Cree USD Notes 18/23	USD	45,0	% 109,053	49.073,78	0,10
US22822VAH42	3,6500 % Crown Castle International USD Notes 17/27	USD	100,0	% 105,558	105.558,04	0,21
US126650CX62	4,3000 % CVS Health USD Notes 18/28	USD	100,0	% 107,951	107.951,13	0,21
US26078JAD28	4,7250 % DuPont de Nemours USD Notes 18/28	USD	100,0	% 114,132	114.131,67	0,22
US29261AAA88	4,5000 % Encompass Health USD Notes 19/28	USD	30,0	% 101,250	30.375,00	0,06
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30	USD	30,0	% 101,250	30.375,00	0,06
US31344AKX12	6,2500 % Federal Home Loan Mortgage USD Notes 02/32	USD	250,0	% 147,916	369.789,80	0,73
US31359MFP32	7,2500 % Federal National Mortgage Association USD Notes 00/30	USD	250,0	% 150,872	377.179,65	0,74
US343412AF90	4,2500 % Fluor USD Notes 18/28	USD	100,0	% 101,794	101.793,65	0,20
US345397ZQ92	5,5840 % Ford Motor Credit USD Notes 19/24	USD	200,0	% 106,299	212.597,56	0,42
US37045VAE02	4,8750 % General Motors USD Notes 14/23	USD	100,0	% 107,357	107.357,16	0,21
US38141GWB66	3,8500 % Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	100,0	% 105,926	105.925,77	0,21
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	150,0	% 112,000	168.000,00	0,33
US42824CAW91	4,9000 % Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	100,0	% 110,829	110.829,40	0,22
US459200KA85	3,5000 % International Business Machines USD Notes 19/29	USD	125,0	% 107,225	134.031,24	0,26
US46625HJZ47	4,1250 % JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	100,0	% 108,875	108.875,21	0,21
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	150,0	% 102,750	154.125,00	0,30
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	100,0	% 108,396	108.395,58	0,21
US521865AY17	3,8000 % Lear USD Notes 17/27	USD	100,0	% 99,898	99.898,35	0,20
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	150,0	% 103,813	155.718,75	0,31
US58933YAX31	3,4000 % Merck USD Notes 19/29	USD	100,0	% 108,300	108.300,20	0,21
US674215AG39	6,8750 % Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	150,0	% 94,000	141.000,00	0,28
US68389XBN49	3,2500 % Oracle USD Notes 17/27	USD	125,0	% 105,818	132.273,05	0,26
US718546AR56	3,9000 % Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	100,0	% 107,827	107.826,86	0,21
US761713BG06	4,4500 % Reynolds American USD Notes 15/25	USD	100,0	% 106,639	106.639,17	0,21
US776743AF34	4,2000 % Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	100,0	% 109,840	109.839,68	0,22
US824348AW63	3,4500 % Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	100,0	% 104,454	104.453,65	0,21
US828807DC85	3,3750 % Simon Property Group USD Notes 17/27	USD	100,0	% 105,497	105.496,78	0,21
US848637AD65	1,1250 % Splunk USD Notes 18/25	USD	70,0	% 109,398	76.578,66	0,15
US85172FAQ28	6,6250 % Springleaf Finance USD Notes 19/28	USD	150,0	% 108,250	162.375,00	0,32
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	150,0	% 110,250	165.375,00	0,33
US87165BAD55	4,2500 % Synchrony Financial USD Notes 14/24	USD	100,0	% 105,626	105.625,55	0,21
US871829BC08	3,3000 % Sysco USD Notes 16/26	USD	100,0	% 104,230	104.230,03	0,21
US880591CJ98	6,7500 % Tennessee Valley Authority USD Notes 95/25	USD	250,0	% 128,387	320.966,68	0,63
US893647AZ06	6,5000 % TransDigm USD Notes 16/25	USD	150,0	% 104,125	156.187,50	0,31
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	60,0	% 105,125	63.075,00	0,12
US912828RC60	2,1250 % United States Government USD Bonds 11/21	USD	200,0	% 100,797	201.593,74	0,40
US912828D564	2,3750 % United States Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	% 103,688	518.437,50	1,02
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	500,0	% 105,305	526.523,45	1,04
US9128283U26	2,3750 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	500,0	% 102,516	512.578,10	1,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9128285P13	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/23	USD	500,0	% 105,188	525.937,50	1,04
US9128286A35	2,6250 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD	1.000,0	% 106,016	1.060.156,20	2,10
US9128286T26	2,3750 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	500,0	% 106,063	530.312,50	1,04
US912810ET17	7,6250 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	500,0	% 130,961	654.804,70	1,30
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	500,0	% 126,500	632.500,00	1,25
US913017CY37	4,1250 %	United Technologies USD Notes 18/28	USD	125,0	% 112,910	141.138,03	0,28
US91324PDK57	3,8500 %	UnitedHealth Group USD Notes 18/28	USD	125,0	% 109,424	136.779,60	0,27
US931142EE96	3,7000 %	Walmart USD Notes 18/28	USD	125,0	% 110,831	138.539,29	0,27
US887317BB04	3,8000 %	Warner Media USD Notes 16/27	USD	100,0	% 103,809	103.808,50	0,20
US94974BGL80	4,3000 %	Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	100,0	% 109,566	109.565,83	0,22
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>219.804,00</b>	<b>0,43</b>
<b>China</b>						<b>219.804,00</b>	<b>0,43</b>
US01609W1027		Alibaba Group Holding (ADR's)*	Shs	1.300	USD 169,080	219.804,00	0,43
<b>REITs</b>						<b>403.050,00</b>	<b>0,79</b>
<b>USA</b>						<b>403.050,00</b>	<b>0,79</b>
US2538688308		Digital Real Estate Investment Trust	Shs	15.000	USD 26,870	403.050,00	0,79
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>15.677.247,07</b>	<b>30,91</b>
<b>Obligationen</b>						<b>15.677.247,07</b>	<b>30,91</b>
<b>Kanada</b>						<b>206.728,13</b>	<b>0,41</b>
US68245XAE94	5,0000 %	1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25	USD	150,0	% 103,375	155.062,50	0,31
US784730AA12	2,5000 %	SSR Mining USD Notes 19/39	USD	45,0	% 114,813	51.665,63	0,10
<b>Kaimaninseln</b>						<b>181.729,27</b>	<b>0,36</b>
US42703MAD56	2,6250 %	Herbalife Nutrition USD Notes 18/24	USD	50,0	% 93,459	46.729,27	0,09
US893830BF55	7,5000 %	Transocean USD Notes 17/26	USD	150,0	% 90,000	135.000,00	0,27
<b>Frankreich</b>						<b>274.831,99</b>	<b>0,55</b>
US054536AD96	7,2500 %	AXA USD Notes 18/21	USD	50,0	% 107,923	53.961,48	0,11
US09659W2F00	4,4000 %	BNP Paribas USD Notes 18/28	USD	200,0	% 110,435	220.870,51	0,44
<b>Israel</b>						<b>44.072,35</b>	<b>0,09</b>
US92940WAB54	0,0000 %	Wix.com USD Zero-Coupon Notes 01.07.2023	USD	40,0	% 110,181	44.072,35	0,09
<b>Jersey</b>						<b>44.159,38</b>	<b>0,09</b>
US29359WAB19	3,0000 %	EnSCO Jersey Finance USD Notes 16/24	USD	65,0	% 67,938	44.159,38	0,09
<b>Schweiz</b>						<b>262.949,10</b>	<b>0,52</b>
US225401AF50	3,8690 %	Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 18/29	USD	250,0	% 105,180	262.949,10	0,52
<b>Niederlande</b>						<b>318.187,50</b>	<b>0,63</b>
US013822AA98	6,7500 %	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	150,0	% 105,375	158.062,50	0,31
US85572NAA63	7,0000 %	Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26	USD	150,0	% 106,750	160.125,00	0,32
<b>USA</b>						<b>14.344.589,35</b>	<b>28,26</b>
US00922RAB15	1,1250 %	Air Transport Services Group USD Notes 17/24	USD	50,0	% 93,498	46.748,97	0,09
US00971TAJ07	0,1250 %	Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	85,0	% 114,782	97.564,96	0,19
US013093AB57	6,6250 %	Albertsons Companies Via Sa- feway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 17/24	USD	60,0	% 105,250	63.150,00	0,12
US013092AA91	7,5000 %	Albertsons Companies Via Sa- feway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 19/26	USD	30,0	% 111,750	33.525,00	0,07
US02156BAC72	0,5000 %	Alteryx USD Notes 19/24	USD	15,0	% 97,355	14.603,18	0,03
US02156BAE39	1,0000 %	Alteryx USD Notes 19/26	USD	25,0	% 96,197	24.049,24	0,05
US031162CQ15	3,2000 %	Amgen USD Notes 17/27	USD	100,0	% 104,357	104.357,04	0,21
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	150,0	% 109,250	163.875,00	0,32
US032654AN54	3,5000 %	Analog Devices USD Notes 16/26	USD	100,0	% 104,711	104.711,30	0,21
US037833BY53	3,2500 %	Apple USD Notes 16/26	USD	100,0	% 105,922	105.921,75	0,21
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	150,0	% 104,250	156.375,00	0,31

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US04947PAB85	0,6250 % Atlassian USD Notes 18/23	USD	35,0	% 162,380	56.832,91	0,11
US05352AAC45	9,0000 % Avantor USD Notes 17/25	USD	150,0	% 112,625	168.937,50	0,33
US06051GHD43	3,4190 % Bank of America USD FLR-Notes 18/28	USD	100,0	% 104,376	104.376,33	0,21
US91911XAW48	8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	150,0	% 112,500	168.750,00	0,33
US085770AB14	5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27	USD	150,0	% 103,818	155.727,60	0,31
US09061GAH48	0,5990 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24	USD	50,0	% 98,829	49.414,35	0,10
US05565EBE41	3,9500 % BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	100,0	% 109,530	109.529,60	0,22
US741503AX44	0,9000 % Booking Holdings USD Notes 14/21	USD	65,0	% 115,599	75.139,16	0,15
US1248EPBT92	5,1250 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	150,0	% 104,375	156.562,50	0,31
US16115QAD25	1,0000 % Chart Industries USD Notes 17/24	USD	35,0	% 125,896	44.063,53	0,09
US163092AC35	0,1250 % Chegg USD Notes 19/25	USD	50,0	% 91,052	45.525,78	0,09
US16411RAG48	4,2500 % Cheniere Energy USD Notes 15/45	USD	130,0	% 78,250	101.725,00	0,20
US18451QAN88	9,2500 % Clear Channel Worldwide Hol- dings USD Notes 19/24	USD	128,0	% 109,875	140.640,00	0,28
US20030NCT63	4,1500 % Comcast USD Notes 18/28	USD	100,0	% 111,982	111.982,05	0,22
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technolo- gies USD Notes 15/25	USD	150,0	% 90,750	136.125,00	0,27
US207410AE17	2,6250 % CONMED USD Notes 19/24	USD	45,0	% 124,792	56.156,51	0,11
US208242AB38	7,2500 % Conn's USD Notes 15/22	USD	150,0	% 101,500	152.250,00	0,30
US22266LAD82	0,1250 % Coupa Software USD Notes 19/25	USD	50,0	% 108,354	54.176,84	0,11
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	150,0	% 113,125	169.687,50	0,33
US252131AG27	0,7500 % DexCom USD Notes 18/23	USD	55,0	% 117,240	64.482,25	0,13
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	25,0	% 103,780	25.945,00	0,05
US25277LAC00	6,6250 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/27	USD	60,0	% 103,500	62.100,00	0,12
US25466AAP66	4,6500 % Discover Bank USD Notes 18/28	USD	100,0	% 111,349	111.348,99	0,22
US25470DBF50	4,1250 % Discovery Communica- tions USD Notes 19/29	USD	100,0	% 105,212	105.212,03	0,21
US25470XAJ46	5,8750 % DISH DBS USD Notes 12/22	USD	25,0	% 104,375	26.093,75	0,05
US25470XAW56	5,8750 % DISH DBS USD Notes 15/24	USD	30,0	% 99,250	29.775,00	0,06
US25470MAB54	3,3750 % DISH Network USD Notes 16/26	USD	50,0	% 91,853	45.926,54	0,09
US25470MAD11	2,3750 % DISH Network USD Notes 17/24	USD	55,0	% 88,208	48.514,24	0,10
US256163AA41	0,5000 % DocuSign USD Notes 18/23	USD	45,0	% 111,533	50.189,87	0,10
US292554AF97	3,0000 % Encore Capital Group USD Notes 13/20	USD	50,0	% 101,719	50.859,68	0,10
US29272WAB54	7,7500 % Energizer Holdings USD Notes 19/27	USD	150,0	% 111,000	166.500,00	0,33
US29404KAB26	1,7500 % Envestnet USD Notes 18/23	USD	40,0	% 108,463	43.385,01	0,09
US29786AAH95	0,1250 % Etsy USD Notes 19/26	USD	45,0	% 98,196	44.188,14	0,09
US298736AJ83	0,7500 % Euronet Worldwide USD Notes 19/49	USD	40,0	% 116,909	46.763,59	0,09
US30063PAB13	0,3750 % Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	60,0	% 109,836	65.901,60	0,13
US30225VAD91	3,1250 % Extra Space Storage USD Notes 15/35	USD	40,0	% 128,317	51.326,94	0,10
US3130AERV45	3,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/25	USD	250,0	% 107,633	269.081,25	0,53
US3130AEB254	3,2500 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/28	USD	250,0	% 110,382	275.953,85	0,54
US31398AFD90	5,6250 % Federal National Mortgage As- sociation USD Bonds 07/37	USD	250,0	% 149,134	372.834,15	0,73
US31359MEU36	6,2500 % Federal National Mortgage As- sociation USD Bonds 99/29	USD	250,0	% 138,222	345.554,60	0,68
US31359MFJ71	7,1250 % Federal National Mortgage As- sociation USD Notes 00/30	USD	250,0	% 148,464	371.159,40	0,73
US337738AR95	4,2000 % Fiserv USD Notes 18/28	USD	100,0	% 110,636	110.636,02	0,22
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Fi- nance USD Notes 19/27	USD	150,0	% 105,612	158.418,00	0,31
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26	USD	150,0	% 101,375	152.062,50	0,30
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26	USD	150,0	% 104,250	156.375,00	0,31
US40171VAA89	1,2500 % Guidewire Software USD Notes 18/25	USD	25,0	% 114,263	28.565,78	0,06
US404030AH17	5,6250 % H&E Equipment Services USD Notes 18/25	USD	150,0	% 102,844	154.266,00	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US42330PAH01	4,2500 % Helix Energy Solutions Group USD Notes 16/22	USD	50,0	% 100,321	50.160,51	0,10
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	150,0	% 103,375	155.062,50	0,31
US428040CY37	7,1250 % Hertz USD Notes 19/26	USD	60,0	% 104,318	62.590,50	0,12
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Pharma USA USD Notes 19/27	USD	150,0	% 104,250	156.375,00	0,31
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	100,0	% 108,625	108.625,00	0,21
US44932FAA57	0,8750 % IAC Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	70,0	% 104,852	73.396,49	0,14
US452327AK54	0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	55,0	% 111,251	61.187,79	0,12
US45772FAC14	0,7500 % Inphi USD Notes 16/21	USD	50,0	% 124,024	62.012,10	0,12
US457669AA77	1,7500 % Insmed USD Notes 18/25	USD	50,0	% 84,576	42.287,84	0,08
US45784PAJ03	0,3750 % Insulet USD Notes 19/26	USD	50,0	% 102,817	51.408,28	0,10
US458140AF79	3,2500 % Intel USD Notes 09/39	USD	10,0	% 251,510	25.151,04	0,05
US46185LAA17	2,0000 % Invitae USD Notes 19/24	USD	5,0	% 97,875	4.893,75	0,01
US466253AA96	6,0000 % j2 Cloud Services Via j2 Global Co-Obligor USD Notes 17/25	USD	150,0	% 105,750	158.625,00	0,31
US48128BAD38	4,6250 % JPMorgan Chase USD FLR- Notes 17/undefined	USD	500,0	% 98,328	491.640,00	0,97
US46647PAX42	4,4520 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	100,0	% 113,048	113.048,29	0,22
US48242WAA45	2,5000 % KBR USD Notes 18/23	USD	45,0	% 115,680	52.055,90	0,10
US518613AJ33	8,2500 % Laureate Education USD Notes 17/25	USD	150,0	% 109,250	163.875,00	0,32
US531229AF93	1,0000 % Liberty Media USD Notes 17/23	USD	45,0	% 124,269	55.921,15	0,11
US531229AG76	2,1250 % Liberty Media USD Notes 18/48	USD	50,0	% 102,360	51.179,96	0,10
US53079EBG89	4,5690 % Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	100,0	% 111,584	111.584,37	0,22
US53627NAC56	6,3750 % Lions Gate Capital Hol- dings USD Notes 19/24	USD	150,0	% 105,625	158.437,50	0,31
US538034AQ25	2,5000 % Live Nation Entertainment USD Notes 18/23	USD	45,0	% 117,404	52.831,65	0,10
US538146AA93	0,7500 % LivePerson USD Notes 19/24	USD	40,0	% 116,710	46.684,08	0,09
US55024UAB52	0,2500 % Lumentum Holdings USD Notes 17/24	USD	45,0	% 116,905	52.607,12	0,10
US55608BAB18	2,0000 % Macquarie Infrastructure USD Notes 16/23	USD	55,0	% 91,506	50.328,04	0,10
US584688AG04	2,7500 % Medicines USD Notes 16/23	USD	50,0	% 119,738	59.868,87	0,12
US588056AY72	7,3750 % Mercer International USD Notes 19/25	USD	150,0	% 104,250	156.375,00	0,31
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26	USD	150,0	% 102,125	153.187,50	0,30
US59001KAF75	3,2500 % Meritor USD Notes 17/37	USD	50,0	% 97,738	48.868,96	0,10
US595017AF11	1,6250 % Microchip Technology USD Notes 17/27	USD	110,0	% 128,862	141.748,27	0,28
US594918BY93	3,3000 % Microsoft USD Notes 17/27	USD	125,0	% 107,630	134.537,73	0,27
US6174468G77	4,4310 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	100,0	% 112,258	112.257,58	0,22
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	150,0	% 102,962	154.443,00	0,30
US63934EAT55	6,6250 % Navistar International USD Notes 17/25	USD	150,0	% 101,625	152.437,50	0,30
US64110LAU08	5,3750 % Netflix USD Notes 19/29	USD	150,0	% 104,500	156.750,00	0,31
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Escrow USD Notes 19/27	USD	150,0	% 104,750	157.125,00	0,31
US62913TAN28	7,5000 % NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 19/26	USD	150,0	% 100,700	151.050,00	0,30
US67059NAB47	0,0000 % Nutanix USD Zero-Coupon Notes 15.01.2023	USD	55,0	% 93,053	51.178,92	0,10
US679295AC92	0,1250 % Okta USD Notes 19/25	USD	40,0	% 90,248	36.099,12	0,07
US682189AP09	1,6250 % ON Semiconductor USD Notes 17/23	USD	60,0	% 119,606	71.763,67	0,14
US67103HAF47	3,6000 % O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	100,0	% 106,396	106.395,68	0,21
US697435AD78	0,7500 % Palo Alto Networks USD Notes 18/23	USD	85,0	% 106,276	90.334,82	0,18
US69867DAC20	8,5000 % Panther BF Aggregator 2 Via Pan- ther Finance USD Notes 19/27	USD	150,0	% 101,250	151.875,00	0,30
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	150,0	% 96,000	144.000,00	0,28
US703343AB93	1,0000 % Patrick Industries USD Notes 18/23	USD	55,0	% 89,499	49.224,47	0,10
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	60,0	% 105,250	63.150,00	0,12
US72941BAA44	0,3750 % Pluralsight USD Notes 19/24	USD	45,0	% 86,043	38.719,35	0,08
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27	USD	150,0	% 106,250	159.375,00	0,31
US693506BP19	3,7500 % PPG Industries USD Notes 18/28	USD	100,0	% 108,694	108.693,62	0,21
US743424AE31	0,2500 % Proofpoint USD Notes 19/24	USD	50,0	% 107,021	53.510,56	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	100,0	% 107,460	107.459,62	0,21
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	50,0	% 98,688	49.343,95	0,10
US74736LAC37	0,7500 % Q2 Holdings USD Notes 19/26	USD	50,0	% 111,019	55.509,64	0,11
US74967XAA19	0,0000 % RH USD Zero-Coupon Notes 15.06.2023	USD	25,0	% 108,528	27.132,07	0,05
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	60,0	% 104,750	62.850,00	0,12
US81762PAC68	0,0000 % ServiceNow USD Zero-Cou- pon Notes 01.06.2022	USD	30,0	% 190,990	57.296,92	0,11
US82967NBA54	5,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	50,0	% 103,625	51.812,50	0,10
US83304AAA43	0,7500 % Snap USD Notes 19/26	USD	40,0	% 101,662	40.664,95	0,08
US852234AD56	0,5000 % Square USD Notes 18/23	USD	85,0	% 111,102	94.436,72	0,19
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	150,0	% 104,438	156.656,25	0,31
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	150,0	% 106,375	159.562,50	0,31
US873379AB75	1,7500 % Tabula Rasa HealthCare USD Notes 19/26	USD	15,0	% 109,253	16.387,96	0,03
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communi- ties USD Notes 19/28	USD	45,0	% 108,750	48.937,50	0,10
US87918AAC99	1,3750 % Teladoc Health USD Notes 18/25	USD	30,0	% 147,477	44.243,20	0,09
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	150,0	% 104,000	156.000,00	0,31
US880770AG70	1,2500 % Teradyne USD Notes 16/23	USD	20,0	% 189,749	37.949,85	0,07
US88160RAD35	2,3750 % Tesla USD Notes 17/22	USD	75,0	% 102,343	76.575,02	0,15
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25	USD	150,0	% 90,450	135.675,00	0,27
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	65,0	% 104,230	67.749,50	0,13
US897051AA62	6,5000 % Tronox USD Notes 18/26	USD	150,0	% 95,500	143.250,00	0,28
US901109AF51	6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	150,0	% 97,250	145.875,00	0,29
US90184LAF94	0,2500 % Twitter USD Notes 18/24	USD	75,0	% 106,563	79.922,05	0,16
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	125,0	% 113,381	141.726,83	0,28
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	40,0	% 123,185	49.274,10	0,10
US92886TAH59	1,7500 % Vonage Holdings USD Notes 19/24	USD	50,0	% 103,953	51.976,25	0,10
US45685EAG17	5,6500 % Voya Financial USD FLR-Notes 13/53	USD	500,0	% 105,225	526.125,00	1,05
US94419LAE11	1,0000 % Wayfair USD Notes 19/26	USD	25,0	% 102,868	25.716,89	0,05
US958102AP07	1,5000 % Western Digital USD Notes 18/24	USD	85,0	% 96,002	81.601,78	0,16
US98138HAF82	0,2500 % Workday USD Notes 17/22	USD	25,0	% 131,828	32.957,10	0,06
US98235TAG22	1,6250 % Wright Medical Group USD Notes 18/23	USD	55,0	% 96,233	52.928,13	0,10
US98936JAB70	0,2500 % Zendesk USD Notes 18/23	USD	35,0	% 131,342	45.969,81	0,09

**Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** **48.509.853,71** **95,59**

**Einlagen bei Kreditinstituten** **1.951.240,21** **3,85**

**Täglich fällige Gelder** **1.951.240,21** **3,85**

State Street Bank Luxembourg S,C,A, USD 1.931.305,55 3,81

Barmittel bei Brokern und Einlagen USD 19.934,66 0,04

zur Besicherung von Derivaten USD 19.934,66 0,04

**Summe Einlagen bei Kreditinstituten** **1.951.240,21** **3,85**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					
<b>Optionsgeschäften</b>					
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					
Call 110 Fiserv 10/19	Ctr	-10	USD 0,350	76,20	0,00
Call 115 Target 10/19	Ctr	-5	USD 0,180	367,00	0,00
Call 120 JPMorgan Chase 10/19	Ctr	-15	USD 0,865	-1.088,85	0,00
Call 120 PayPal Holdings 10/19	Ctr	-10	USD 0,055	756,90	0,00
Call 150 Atlassian 10/19	Ctr	-2	USD 0,600	72,82	0,00
Call 170 Salesforce.com 10/19	Ctr	-10	USD 0,110	250,00	0,00
Call 175 Deere 10/19	Ctr	-5	USD 1,145	-200,80	0,00
Call 177.5 Union Pacific 10/19	Ctr	-5	USD 0,425	156,05	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 205 Alibaba Group Holding 10/19	Ctr	-7 USD	0,040	369,39	0,00
Call 235 Apple 10/19	Ctr	-10 USD	0,585	66,70	0,00
Call 250 Home Depot 10/19	Ctr	-8 USD	0,100	471,68	0,00
Call 28 Marvell Technology Group 10/19	Ctr	-20 USD	0,025	272,00	0,00
Call 285 Intuit 10/19	Ctr	-4 USD	0,650	3,56	0,00
Call 290 ServiceNow 10/19	Ctr	-3 USD	0,550	27,99	0,00
Call 300 Adobe 10/19	Ctr	-10 USD	0,520	81,40	0,00
Call 310 Mastercard 10/19	Ctr	-5 USD	0,130	879,60	0,00
Call 310 Thermo Fischer Scientific 10/19	Ctr	-1 USD	0,425	105,00	0,00
Call 312.5 Costco Wholesale 10/19	Ctr	-3 USD	0,995	-52,26	0,00
Call 32 Bank of America 10/19	Ctr	-40 USD	0,035	301,20	0,00
Call 330 Broadcom 10/19	Ctr	-3 USD	0,050	306,51	0,00
Call 37 Advanced Micro Devices 10/19	Ctr	-10 USD	0,025	218,10	0,00
Call 44.5 Boston Scientific 10/19	Ctr	-25 USD	0,060	201,75	0,00
Call 60 Micron Technology 10/19	Ctr	-15 USD	0,010	455,40	0,00
Call 83 Qualcomm 10/19	Ctr	-15 USD	0,265	287,55	0,00
Call 95 NIKE 10/19	Ctr	-15 USD	0,955	-882,90	0,00
Call 97.5 Starbucks 10/19	Ctr	-15 USD	0,025	640,80	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>4.142,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>284.198,32</b>	<b>0,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>50.749.435,03</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.014,99
Aktienumlauf in Stück	50.000
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	50.000
Teilfondsvermögen in Mio. USD	50,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	53,87
Aktien USA	35,30
REITs USA	0,79
Partizipationsscheine China	0,43
Aktien Australien	0,15
Obligationen sonstiger Länder	5,05
Sonstige Vermögenswerte	4,41
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 26.06.2019 (Tag der Auflage) bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	309.803,96
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.280,90
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	66.318,94
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>379.403,80</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.299,55
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.506,03
Pauschalvergütung	-80.409,85
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-84.215,43</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>295.188,37</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	10.341,65
- Wertpapiergeschäften	252.624,08
- Finanztermingeschäften	-416,69
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>557.737,41</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	4.142,79
- Wertpapiergeschäften	187.557,70
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>749.437,90</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 48.322.296,01)	48.509.853,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.951.240,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	304.972,24
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	11.688,34
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.636,01
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	6.367,60
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>50.789.758,11</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-11.256,79
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.841,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-2.224,81
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-40.323,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>50.749.435,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	50.001.137,20
Mittelrückflüsse	-1.140,07
Betriebsergebnis	749.437,90
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>50.749.435,03</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	50.001
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>50.000</b>

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>519.541.356,00</b>	<b>75,25</b>
<b>Aktien</b>					<b>92.386.734,93</b>	<b>13,33</b>
<b>Australien</b>					<b>756.830,94</b>	<b>0,10</b>
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	14.737	AUD 12,010	109.299,45	0,02
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	1.362	AUD 31,450	26.452,31	0,00
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.542	AUD 131,080	448.609,87	0,06
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	8.561	AUD 4,900	25.905,17	0,00
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	8.552	AUD 18,570	98.072,10	0,01
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	25.249	AUD 3,110	48.492,04	0,01
<b>Österreich</b>					<b>111.935,49</b>	<b>0,01</b>
AT0000743059	OMV	Shs	1.333	EUR 49,640	66.170,12	0,01
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	1.105	EUR 21,670	23.945,35	0,00
AT0000937503	Voestalpine	Shs	1.013	EUR 21,540	21.820,02	0,00
<b>Belgien</b>					<b>441.454,68</b>	<b>0,06</b>
BE0974264930	Ageas	Shs	4.328	EUR 51,040	220.901,12	0,03
BE0003470755	Solvay	Shs	699	EUR 95,560	66.796,44	0,01
BE0003739530	UCB	Shs	2.299	EUR 66,880	153.757,12	0,02
<b>Bermudas</b>					<b>635.672,61</b>	<b>0,09</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	9.124	USD 42,540	354.963,78	0,05
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	1.154	USD 265,980	280.708,83	0,04
<b>Kanada</b>					<b>4.323.532,78</b>	<b>0,64</b>
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	5.246	CAD 97,610	353.727,40	0,05
CA05534B7604	BCE	Shs	4.805	CAD 64,090	212.730,50	0,03
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	4.398	CAD 109,330	332.154,91	0,05
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	1.782	CAD 148,030	182.223,14	0,03
CA14042M1023	Capital Power	Shs	1.983	CAD 30,650	41.985,50	0,01
CA12532H1047	CGI	Shs	4.363	CAD 103,900	313.145,99	0,05
CA5592224011	Magna International	Shs	4.250	CAD 69,320	203.513,67	0,03
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	18.633	CAD 24,160	310.975,24	0,05
CA59151K1084	Methanex	Shs	3.081	CAD 46,980	99.988,67	0,01
CA59162N1096	Metro	Shs	3.833	CAD 57,910	153.334,01	0,02
CA67077M1086	Nutrien	Shs	9.353	CAD 65,440	422.805,20	0,06
CA6837151068	Open Text	Shs	1.339	CAD 53,720	49.689,28	0,01
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	2.777	CAD 30,130	57.799,10	0,01
CA7751092007	Rogers Communications -B-	Shs	5.927	CAD 64,810	265.352,42	0,04
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	7.972	CAD 107,450	591.724,85	0,09
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	10.917	CAD 21,670	163.421,17	0,02
CA87241L1094	TFI International	Shs	2.149	CAD 39,480	58.608,37	0,01
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	9.621	CAD 76,790	510.353,36	0,07
<b>China</b>					<b>45.038,32</b>	<b>0,01</b>
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	70.200	SGD 0,970	45.038,32	0,01
<b>Dänemark</b>					<b>154.495,51</b>	<b>0,02</b>
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	2.779	DKK 277,500	103.294,03	0,01
DK0010219153	Rockwool International -B-	Shs	277	DKK 1.380,000	51.201,48	0,01
<b>Finnland</b>					<b>511.443,97</b>	<b>0,07</b>
FI0009002422	Outokumpu	Shs	10.215	EUR 2,422	24.740,73	0,00
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	11.236	EUR 11,095	124.663,42	0,02
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	13.394	EUR 27,030	362.039,82	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>4.461.356,09</b>	<b>0,65</b>
FR0010340141	Aéroports de Paris	Shs	357	EUR 162,100	57.869,70	0,01
FR0000031122	Air France	Shs	6.923	EUR 9,630	66.668,49	0,01
FR0010313833	Arkema	Shs	662	EUR 85,680	56.720,16	0,01
FR0000051732	Atos	Shs	1.970	EUR 64,860	127.774,20	0,02
FR0000120628	AXA	Shs	22.900	EUR 23,210	531.509,00	0,08
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	4.511	EUR 44,845	202.295,80	0,03
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.447	EUR 108,700	157.288,90	0,02
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	1.779	EUR 17,790	31.648,41	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	2.665	EUR 102,200	272.363,00	0,04
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	11.804	EUR 11,220	132.440,88	0,02
FR0000130452	Eiffage	Shs	2.114	EUR 94,640	200.068,96	0,03
FR0000121147	Faurecia	Shs	3.137	EUR 43,920	137.777,04	0,02
FR0010259150	Ipsen	Shs	509	EUR 86,950	44.257,55	0,01
FR0010112524	Nexity	Shs	609	EUR 43,220	26.320,98	0,00
FR0000133308	Orange	Shs	27.962	EUR 14,335	400.835,27	0,06
FR0000121501	Peugeot	Shs	20.631	EUR 23,020	474.925,62	0,07
FR0000131906	Renault	Shs	3.144	EUR 53,050	166.789,20	0,02
FR0000120578	Sanofi	Shs	691	EUR 84,400	58.320,40	0,01
FR0010411983	SCOR	Shs	1.151	EUR 37,840	43.553,84	0,01
FR0000121329	Thales	Shs	1.483	EUR 104,950	155.640,85	0,02
FR0000120271	TOTAL	Shs	8.804	EUR 47,570	418.806,28	0,06
FR0013176526	Valeo	Shs	2.556	EUR 30,060	76.833,36	0,01
FR0000125486	Vinci	Shs	5.926	EUR 97,900	580.155,40	0,08
FR0011981968	Worldline	Shs	703	EUR 57,600	40.492,80	0,01
					<b>16.860,89</b>	<b>0,00</b>
<b>Georgien</b>						
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	1.210	GBP 12,360	16.860,89	0,00
					<b>2.029.537,37</b>	<b>0,29</b>
<b>Deutschland</b>						
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	2.206	EUR 64,340	141.934,04	0,02
DE0006062144	Covestro	Shs	1.523	EUR 45,830	69.799,09	0,01
DE0007100000	Daimler	Shs	4.957	EUR 45,550	225.791,35	0,03
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	11.887	EUR 14,420	171.410,54	0,02
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	31.071	EUR 15,342	476.691,28	0,07
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	744	EUR 76,940	57.243,36	0,01
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	4.013	EUR 62,040	248.966,52	0,04
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	493	EUR 104,400	51.469,20	0,01
DE0006599905	Merck	Shs	1.468	EUR 103,300	151.644,40	0,02
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	544	EUR 116,150	63.185,60	0,01
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	2.207	EUR 68,560	151.311,92	0,02
DE0007297004	Südzucker	Shs	1.612	EUR 14,000	22.568,00	0,00
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	2.058	EUR 20,800	42.806,40	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	3.351	EUR 46,170	154.715,67	0,02
					<b>888.658,43</b>	<b>0,12</b>
<b>Hongkong</b>						
HK0267001375	CITIC	Shs	49.000	HKD 9,900	56.581,56	0,01
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	22.500	HKD 53,100	139.354,41	0,02
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	17.500	HKD 69,200	141.249,79	0,02
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	19.000	HKD 82,350	182.499,16	0,03
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	1.300	USD 53,510	63.617,94	0,01
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	10.000	HKD 24,150	28.168,31	0,00
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	6.500	HKD 20,750	15.731,68	0,00
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	32.000	HKD 22,900	85.473,04	0,01
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	10.500	HKD 72,950	89.342,53	0,01
HK0000063609	Swire Properties	Shs	12.600	HKD 24,600	36.153,41	0,01
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	34.000	HKD 8,630	34.224,21	0,00
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	6.500	HKD 21,450	16.262,39	0,00
					<b>799.659,17</b>	<b>0,11</b>
<b>Irland</b>						
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	7.474	USD 55,440	378.946,23	0,05
IE0005711209	ICON	Shs	1.267	USD 147,290	170.667,63	0,02
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	1.828	USD 107,320	179.414,75	0,03
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.548	EUR 27,720	70.630,56	0,01
					<b>312.738,76</b>	<b>0,05</b>
<b>Israel</b>						
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	Shs	27.120	ILS 24,740	176.631,07	0,03
IL0006912120	Israel Discount Bank -A-	Shs	21.046	ILS 15,290	84.713,92	0,01
IL0011284465	Plus500	Shs	5.945	GBP 7,668	51.393,77	0,01
					<b>1.089.542,35</b>	<b>0,15</b>
<b>Italien</b>						
IT0001233417	A2A	Shs	49.012	EUR 1,672	81.923,56	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0003128367	Enel	Shs	95.732	EUR 6,759	647.052,59	0,09
IT0003027817	Iren	Shs	17.857	EUR 2,652	47.356,76	0,01
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	22.255	EUR 10,325	229.782,88	0,03
IT0000784154	Societa Cattolica di Assicurazioni	Shs	3.511	EUR 7,830	27.491,13	0,00
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	11.481	EUR 4,872	55.935,43	0,01
<b>Japan</b>					<b>6.408.076,93</b>	<b>0,93</b>
JP3242800005	Canon	Shs	2.200	JPY 2.882,500	53.749,18	0,01
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	10.800	JPY 1.565,000	143.257,69	0,02
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	8.000	JPY 3.506,000	237.728,77	0,03
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	3.800	JPY 2.041,000	65.736,48	0,01
JP3143600009	I TOCHU	Shs	25.400	JPY 2.231,000	480.300,59	0,07
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	6.700	JPY 3.212,000	182.402,24	0,03
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	62.700	JPY 492,400	261.676,92	0,04
JP3263000006	Kinden	Shs	2.600	JPY 1.603,000	35.325,37	0,01
JP3877600001	Marubeni	Shs	53.500	JPY 717,700	325.444,22	0,05
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	700	JPY 3.955,000	23.465,21	0,00
JP3910620008	Mirait Holdings	Shs	2.500	JPY 1.629,000	34.517,63	0,00
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	17.500	JPY 2.651,000	393.212,77	0,06
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	41.600	JPY 770,100	271.531,54	0,04
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	8.000	JPY 1.185,000	80.350,42	0,01
JP3893600001	Mitsui	Shs	29.400	JPY 1.768,000	440.564,43	0,06
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	187.500	JPY 165,600	263.173,07	0,04
JP3665200006	Nichirei	Shs	3.200	JPY 2.464,000	66.829,85	0,01
JP3734600004	Nippon Denko	Shs	10.500	JPY 167,000	14.862,29	0,00
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	19.700	JPY 611,000	102.020,46	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	10.900	JPY 5.156,000	476.342,40	0,07
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Shs	2.200	JPY 1.384,000	25.807,06	0,00
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	1.000	JPY 2.010,000	17.036,32	0,00
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	7.200	JPY 674,100	41.137,38	0,01
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	2.800	JPY 2.334,000	55.390,94	0,01
JP3759500006	Noritsu Koki	Shs	2.000	JPY 1.698,000	28.783,76	0,00
JP3200450009	ORIX	Shs	20.700	JPY 1.611,000	282.647,87	0,04
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	1.300	JPY 5.580,000	61.483,33	0,01
JP3420600003	Sekisui House	Shs	11.700	JPY 2.125,000	210.729,16	0,03
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	1.700	JPY 4.132,000	59.537,29	0,01
JP3663900003	Sojitz	Shs	72.500	JPY 335,000	205.855,58	0,03
JP3404600003	Sumitomo	Shs	27.600	JPY 1.688,000	394.876,57	0,06
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	2.000	JPY 1.436,000	24.342,45	0,00
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	7.800	JPY 3.690,000	243.949,99	0,04
JP3544000007	Teijin	Shs	7.100	JPY 2.076,000	124.929,65	0,02
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	12.600	JPY 689,000	73.581,66	0,01
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	9.900	JPY 7.216,000	605.496,39	0,09
<b>Jersey</b>					<b>32.086,61</b>	<b>0,00</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	22.796	GBP 1,249	32.086,61	0,00
<b>Luxemburg</b>					<b>333.793,42</b>	<b>0,05</b>
LU1673108939	Aroundtown	Shs	44.913	EUR 7,432	333.793,42	0,05
<b>Norwegen</b>					<b>451.997,79</b>	<b>0,05</b>
NO0010031479	DNB	Shs	9.191	NOK 160,250	148.391,08	0,02
NO0010365521	Grieg Seafood	Shs	3.110	NOK 109,000	34.153,39	0,00
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	5.549	NOK 54,300	30.357,19	0,00
NO0003054108	MOWI	Shs	6.178	NOK 209,600	130.462,64	0,02
NO0003733800	Orkla	Shs	4.080	NOK 82,000	33.707,07	0,00
NO0010310956	Salmar	Shs	1.888	NOK 393,900	74.926,42	0,01
<b>Puerto Rico</b>					<b>408.629,01</b>	<b>0,05</b>
PR30040P1032	EVERTEC	Shs	5.901	USD 31,070	167.674,94	0,02
PR7331747001	Popular	Shs	4.845	USD 54,380	240.954,07	0,03
<b>Russland</b>					<b>100.949,46</b>	<b>0,01</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	19.003	GBP 4,712	100.949,46	0,01	
<b>Singapur</b>						<b>267.559,55</b>	<b>0,04</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	6.000	HKD 72,350	50.632,98	0,01	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	11.300	SGD 24,980	186.699,95	0,03	
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	5.000	SGD 9,140	30.226,62	0,00	
<b>Spanien</b>						<b>1.098.787,29</b>	<b>0,16</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	6.404	EUR 36,400	233.105,60	0,03	
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	10.802	EUR 0,899	9.715,32	0,00	
ES0113679137	Bankinter	Shs	8.614	EUR 5,834	50.254,08	0,01	
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.997	EUR 23,120	46.170,64	0,01	
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	8.479	EUR 3,450	29.252,55	0,00	
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	34.919	EUR 9,450	329.984,55	0,05	
ES0173516115	Repsol	Shs	27.770	EUR 14,415	400.304,55	0,06	
<b>Schweden</b>						<b>888.064,88</b>	<b>0,12</b>
SE0012454379	Betsson	Shs	3.795	SEK 47,950	16.960,97	0,00	
SE0012455673	Boliden	Shs	6.428	SEK 228,150	136.693,14	0,02	
SE0000379190	Castellum	Shs	3.907	SEK 207,400	75.527,05	0,01	
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	5.074	SEK 97,950	46.323,92	0,01	
SE0000106205	Peab	Shs	2.694	SEK 86,100	21.619,77	0,00	
SE0003366871	SAS	Shs	12.869	SEK 12,610	15.125,52	0,00	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	17.438	SEK 88,200	143.355,92	0,02	
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	12.287	SEK 141,900	162.509,46	0,02	
SE0000310336	Swedish Match	Shs	7.160	SEK 404,500	269.949,13	0,04	
<b>Schweiz</b>						<b>2.308.159,46</b>	<b>0,34</b>
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	3.643	GBP 26,410	108.468,62	0,02	
GB00B1XH2C03	Ferrexpo	Shs	19.491	GBP 1,623	35.652,95	0,01	
US3665051054	Garrett Motion	Shs	272	USD 9,910	2.465,15	0,00	
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	14.191	GBP 2,459	39.333,24	0,01	
CH0025751329	Logitech International	Shs	3.399	CHF 40,130	125.611,27	0,02	
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.355	CHF 336,400	419.762,45	0,06	
CH0038863350	Nestlé	Shs	1.749	CHF 106,940	172.241,69	0,02	
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	133	CHF 768,800	94.161,49	0,01	
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	10.884	EUR 17,605	191.612,82	0,03	
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	1.070	CHF 475,200	468.240,00	0,07	
CH0126881561	Swiss Re	Shs	1.443	CHF 103,650	137.734,88	0,02	
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	6.049	USD 92,710	512.874,90	0,07	
<b>Niederlande</b>						<b>1.258.138,55</b>	<b>0,19</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	18.435	EUR 22,985	423.728,48	0,06	
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	3.126	EUR 33,710	105.377,46	0,02	
NL0011821202	ING Groep	Shs	6.545	EUR 9,630	63.028,35	0,01	
NL0010773842	NN Group	Shs	8.653	EUR 32,850	284.251,05	0,04	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	6.550	EUR 27,105	177.537,75	0,03	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	1.288	GBP 24,090	34.980,76	0,01	
NL0011821392	Signify	Shs	6.124	EUR 25,300	154.937,20	0,02	
NL0012294466	Volkerwessels	Shs	875	EUR 16,340	14.297,50	0,00	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>4.469.209,13</b>	<b>0,63</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	8.250	GBP 11,820	109.938,04	0,02	
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	21.170	GBP 18,728	446.980,74	0,06	
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	18.019	GBP 6,422	130.460,05	0,02	
GB0000904986	Bellway	Shs	2.336	GBP 32,880	86.592,68	0,01	
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	2.978	GBP 41,800	140.338,72	0,02	
GB0007980591	BP	Shs	64.805	GBP 5,190	379.186,11	0,05	
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	4.714	GBP 29,685	157.762,28	0,02	
GB00B0N8QD54	Britvic	Shs	2.046	GBP 9,815	22.639,79	0,00	
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	2.319	GBP 12,880	33.673,88	0,00	
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles	Shs	19.337	EUR 11,804	228.253,95	0,03	
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	7.726	GBP 17,452	152.011,50	0,02	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	5.760	GBP 6,282	40.794,06	0,01
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	5.212	GBP 8,530	50.122,18	0,01
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	20.595	GBP 4,748	110.242,50	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	61.520	GBP 2,218	153.834,74	0,02
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	89.403	GBP 2,494	251.376,74	0,04
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	9.048	USD 20,110	166.404,84	0,02
GB0006776081	Pearson	Shs	22.125	GBP 7,346	183.235,98	0,03
GB0006825383	Persimmon	Shs	11.356	GBP 21,610	276.666,58	0,04
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	13.367	GBP 2,873	43.301,87	0,01
GB00BG11K365	Redrow	Shs	3.906	GBP 6,190	27.258,34	0,00
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	11.664	GBP 42,280	555.979,84	0,08
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	8.723	GBP 2,138	21.025,68	0,00
GB0009223206	Smith & Nephew	Shs	12.278	GBP 19,615	271.514,17	0,04
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	16.604	GBP 7,360	137.773,94	0,02
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	50.916	GBP 1,616	92.733,75	0,01
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	87.486	GBP 2,019	199.106,18	0,03
<b>USA</b>					<b>57.782.525,49</b>	<b>8,39</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.860	USD 81,840	139.213,02	0,02
US00287Y1091	AbbVie	Shs	3.948	USD 74,850	270.252,82	0,04
US00724F1012	Adobe	Shs	2.935	USD 277,540	744.963,46	0,11
US00130H1059	AES	Shs	18.086	USD 16,310	269.772,56	0,04
US0010551028	Aflac	Shs	7.567	USD 51,890	359.094,44	0,05
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	5.144	USD 76,390	359.367,46	0,05
US00912X3026	Air Lease	Shs	5.466	USD 42,020	210.052,07	0,03
US02005N1000	Ally Financial	Shs	7.755	USD 33,550	237.944,47	0,03
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	570	USD 1.225,950	639.070,68	0,09
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	690	USD 1.225,090	773.069,19	0,11
US02209S1033	Altria Group	Shs	6.684	USD 40,130	245.305,27	0,04
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.027	USD 1.725,450	1.620.593,54	0,23
GB0022569080	Amdocs	Shs	3.126	USD 65,740	187.940,32	0,03
US0236081024	Ameren	Shs	2.584	USD 80,000	189.053,09	0,03
US0255371017	American Electric Power	Shs	3.694	USD 94,200	318.235,83	0,05
US0258161092	American Express	Shs	4.955	USD 118,590	537.394,24	0,08
US0259321042	American Financial Group	Shs	2.975	USD 106,990	291.092,78	0,04
US03062T1051	America's Car-Mart	Shs	595	USD 91,450	49.762,47	0,01
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	3.506	USD 80,940	259.523,32	0,04
US0311001004	AMETEK	Shs	3.025	USD 91,370	252.772,77	0,04
US0311621009	Amgen	Shs	1.981	USD 194,940	353.172,37	0,05
US0367521038	Anthem	Shs	2.498	USD 237,690	543.006,00	0,08
US0378331005	Apple	Shs	15.547	USD 218,820	3.111.249,88	0,45
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	11.632	USD 40,940	435.515,40	0,06
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	2.657	USD 74,070	179.984,53	0,03
US0453271035	Aspen Technology	Shs	4.338	USD 120,960	479.879,95	0,07
US00206R1023	AT&T	Shs	29.022	USD 37,430	993.455,56	0,14
US0476491081	Atkore International Group	Shs	2.983	USD 30,050	81.978,32	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	3.921	USD 160,430	575.285,87	0,08
US05351X1019	Avaya Holdings	Shs	7.331	USD 10,300	69.056,05	0,01
US0536111091	Avery Dennison	Shs	1.886	USD 112,820	194.593,83	0,03
US0605051046	Bank of America	Shs	35.061	USD 29,350	941.095,47	0,14
CA0717341071	Bausch Health Companies	Shs	8.321	CAD 28,760	165.314,33	0,02
US0718131099	Baxter International	Shs	7.186	USD 85,930	564.720,18	0,08
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	1.644	USD 248,030	372.912,81	0,05
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	935	USD 207,450	177.388,86	0,03
US08579X1019	Berry Petroleum	Shs	2.638	USD 9,600	23.160,47	0,00
US0865161014	Best Buy	Shs	6.973	USD 68,270	435.362,33	0,06
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	9.186	USD 5,560	46.709,21	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US09062X1037	Biogen	Shs	668 USD	230,220	140.643,87	0,02
US0952291005	Blucora	Shs	2.384 USD	22,070	48.118,25	0,01
US0970231058	Boeing	Shs	1.765 USD	382,860	617.996,46	0,09
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	2.339 USD	70,880	151.619,55	0,02
US1011371077	Boston Scientific	Shs	3.000 USD	40,310	110.594,96	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	7.694 USD	50,220	353.370,40	0,05
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	4.141 USD	123,880	469.145,67	0,07
US12739A1007	Cadence BanCorp	Shs	10.784 USD	17,730	174.859,77	0,03
US12477X1063	CAI International	Shs	1.886 USD	21,960	37.876,98	0,01
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	3.331 USD	91,340	278.251,12	0,04
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	3.685 USD	47,570	160.314,17	0,02
GB0031215220	Carnival	Shs	3.443 GBP	33,380	129.568,64	0,02
US1248051021	CBIZ	Shs	1.546 USD	23,330	32.985,69	0,00
US12514G1085	CDW	Shs	4.611 USD	121,790	513.579,92	0,07
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	14.645 USD	30,000	401.801,83	0,06
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	497 USD	132,620	60.279,09	0,01
US1667641005	Chevron	Shs	7.374 USD	118,600	799.814,19	0,12
US1255231003	Cigna	Shs	363 USD	149,480	49.623,91	0,01
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	20.689 USD	48,840	924.094,61	0,13
US1729674242	Citigroup	Shs	2.899 USD	69,460	184.155,32	0,03
US1261171003	CNA Financial	Shs	1.119 USD	48,920	50.063,11	0,01
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	22.374 USD	44,810	916.895,54	0,13
US2058871029	Conagra Brands	Shs	3.861 USD	30,280	106.919,51	0,02
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	1.734 USD	94,620	150.049,07	0,02
US21676P1030	Cooper-Standard Holdings	Shs	616 USD	40,950	23.069,38	0,00
US1266501006	CVS Health	Shs	8.863 USD	62,080	503.192,01	0,07
US2358511028	Danaher	Shs	2.003 USD	141,560	259.312,10	0,04
US2505651081	Designer Brands -A-	Shs	8.753 USD	16,880	135.123,43	0,02
US2575592033	Domtar	Shs	2.638 USD	35,470	85.573,10	0,01
US23331A1097	DR Horton	Shs	4.835 USD	52,140	230.551,94	0,03
US2333311072	DTE Energy	Shs	2.516 USD	132,490	304.856,19	0,04
US26441C2044	Duke Energy	Shs	3.773 USD	96,260	332.149,76	0,05
US23355L1061	DXC Technology	Shs	4.339 USD	29,780	118.172,28	0,02
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	6.546 USD	83,010	496.944,28	0,07
US5324571083	Eli Lilly	Shs	5.927 USD	112,370	609.097,18	0,09
US29364G1031	Entergy	Shs	4.041 USD	117,500	434.238,17	0,06
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	1.378 USD	143,640	181.019,72	0,03
US30161N1019	Exelon	Shs	10.645 USD	48,580	472.938,27	0,07
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	10.970 USD	71,480	717.121,02	0,10
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	5.318 USD	177,100	861.327,23	0,12
US3379321074	FirstEnergy	Shs	4.033 USD	48,430	178.625,71	0,03
US37045V1008	General Motors	Shs	10.930 USD	37,420	374.046,18	0,05
US37940X1028	Global Payments	Shs	6.073 USD	156,840	871.086,73	0,13
US3893751061	Gray Television	Shs	4.210 USD	15,940	61.372,20	0,01
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	688 USD	134,520	84.640,18	0,01
US4228062083	HEICO -A-	Shs	2.062 USD	97,440	183.749,94	0,03
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	2.916 USD	104,120	277.666,16	0,04
US4370761029	Home Depot	Shs	3.638 USD	229,860	764.763,90	0,11
US40434L1052	HP	Shs	20.168 USD	18,530	341.774,40	0,05
US4448591028	Humana	Shs	268 USD	257,590	63.134,26	0,01
US44925C1036	ICF International	Shs	917 USD	84,040	70.478,50	0,01
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	3.476 USD	123,560	392.788,67	0,06
US45778Q1076	Insperty	Shs	2.514 USD	98,050	225.431,27	0,03
US4581401001	Intel	Shs	20.385 USD	50,780	946.683,25	0,14
US48123V1026	j2 Global	Shs	2.193 USD	89,040	178.576,81	0,03
US4663131039	Jabil	Shs	6.572 USD	35,230	211.744,18	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8326964058	JM Smucker	Shs	923 USD	109,040	92.042,59	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	9.745 USD	128,600	1.146.104,17	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	11.906 USD	117,720	1.281.791,57	0,19
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	Shs	9.484 USD	27,000	234.183,66	0,03
US5002551043	Kohl's	Shs	2.154 USD	49,640	97.786,47	0,01
US5010441013	Kroger	Shs	10.776 USD	25,740	253.669,01	0,04
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	474 USD	165,430	71.712,34	0,01
US5218652049	Lear	Shs	2.232 USD	117,990	240.846,68	0,03
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings -A-	Shs	4.015 USD	9,350	34.331,95	0,00
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	4.611 USD	88,700	374.041,70	0,05
US55616P1049	Macy's	Shs	7.633 USD	15,290	106.734,31	0,02
US5747951003	Masimo	Shs	1.051 USD	146,610	140.918,36	0,02
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	2.992 USD	269,130	736.418,99	0,11
US58155Q1031	McKesson	Shs	1.706 USD	135,530	211.453,92	0,03
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	7.832 USD	28,360	203.132,86	0,03
US58933Y1055	Merck	Shs	12.012 USD	82,910	910.801,04	0,13
US5951121038	Micron Technology	Shs	2.980 USD	43,210	117.761,09	0,02
US5949181045	Microsoft	Shs	22.961 USD	137,730	2.892.148,76	0,42
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	3.267 USD	90,950	271.739,72	0,04
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	5.374 USD	55,390	272.226,44	0,04
US6353091076	National CineMedia	Shs	4.752 USD	8,350	36.288,10	0,01
US64110L1061	Netflix	Shs	755 USD	263,080	181.650,28	0,03
US65158N1028	Newmark Group -A-	Shs	4.261 USD	9,250	36.045,79	0,01
US6655311099	Northern Oil and Gas	Shs	42.085 USD	1,980	76.206,81	0,01
US6802231042	Old Republic International	Shs	14.858 USD	23,410	318.099,55	0,05
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	4.189 USD	36,520	139.907,96	0,02
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	1.369 USD	394,480	493.889,41	0,07
US6951561090	Packaging Corporation of America	Shs	775 USD	105,600	74.845,71	0,01
US70788V1026	Penn Virginia	Shs	1.785 USD	29,360	47.928,69	0,01
US7153471005	Perspecta	Shs	5.619 USD	25,900	133.094,49	0,02
US7170811035	Pfizer	Shs	21.469 USD	36,220	711.150,54	0,10
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	458 USD	97,410	40.800,95	0,01
US69349H1077	PNM Resources	Shs	3.720 USD	51,450	175.036,89	0,03
US69351T1060	PPL	Shs	2.281 USD	31,600	65.919,46	0,01
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	5.073 USD	124,570	577.935,81	0,08
US7443201022	Prudential Financial	Shs	3.240 USD	90,160	267.153,09	0,04
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	5.932 USD	61,980	336.243,58	0,05
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	4.719 USD	105,490	455.263,20	0,07
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	3.339 USD	98,890	301.974,37	0,04
US7607591002	Republic Services	Shs	918 USD	86,220	72.385,57	0,01
US78573M1045	Sabre	Shs	14.851 USD	22,180	301.244,08	0,04
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	12.785 USD	25,810	301.779,70	0,04
US8270481091	Silgan Holdings	Shs	2.283 USD	29,660	61.926,76	0,01
US8308791024	SkyWest	Shs	1.475 USD	57,130	77.065,06	0,01
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	4.730 USD	46,020	199.071,48	0,03
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	2.978 USD	50,690	138.053,77	0,02
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	12.271 USD	29,380	329.710,69	0,05
IE00BFY8C754	Steris	Shs	2.992 USD	141,780	387.951,86	0,06
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	3.208 USD	68,850	201.994,52	0,03
US87612E1064	Target	Shs	6.953 USD	106,120	674.793,28	0,10
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.177 USD	287,400	835.036,12	0,12
LU1057788488	Trinseo	Shs	2.827 USD	43,130	111.508,13	0,02
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	8.290 USD	85,200	645.944,80	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	4.085 USD	215,260	804.186,31	0,12
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	5.515 USD	84,440	425.887,63	0,06
US92343X1000	Verint Systems	Shs	2.383 USD	42,970	93.646,31	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	17.420	USD 60,300	960.653,44	0,14
US92531L2079	Verso -A-	Shs	2.980	USD 12,480	34.012,00	0,00
US92826C8394	Visa -A-	Shs	3.992	USD 174,000	635.244,72	0,09
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	6.958	USD 54,410	346.229,79	0,05
US93627C1018	Warrior Met Coal	Shs	6.631	USD 19,330	117.222,82	0,02
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.903	USD 113,590	197.687,94	0,03
US9497461015	Wells Fargo	Shs	1.962	USD 50,710	90.990,05	0,01
US9508101014	WesBanco	Shs	782	USD 37,520	26.833,10	0,00
<b>Obligationen</b>					<b>424.928.215,06</b>	<b>61,61</b>
<b>Österreich</b>					<b>7.216.944,13</b>	<b>1,04</b>
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	500,0	% 108,305	541.527,00	0,08
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	500,0	% 135,338	676.689,85	0,10
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	190,0	% 172,126	327.038,91	0,05
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	370,0	% 230,659	853.436,60	0,12
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	1.200,0	% 136,431	1.637.175,96	0,24
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	700,0	% 132,677	928.735,57	0,13
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	800,0	% 109,723	877.785,20	0,13
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	800,0	% 107,712	861.695,04	0,12
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	500,0	% 102,572	512.860,00	0,07
<b>Belgien</b>					<b>17.187.507,73</b>	<b>2,48</b>
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	1.500,0	% 107,636	1.614.541,35	0,23
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	% 125,613	1.256.134,80	0,18
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	400,0	% 102,282	409.128,08	0,06
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	600,0	% 109,928	659.568,00	0,10
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	50,0	% 182,055	91.027,50	0,01
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.400,0	% 115,294	2.767.056,00	0,40
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	1.000,0	% 144,174	1.441.740,00	0,21
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	1.300,0	% 103,436	1.344.668,00	0,19
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0	% 110,011	110.011,00	0,02
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.300,0	% 129,284	1.680.691,87	0,24
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	1.400,0	% 122,004	1.708.056,00	0,25
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	600,0	% 150,838	905.027,94	0,13
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	500,0	% 150,523	752.615,00	0,11
BE0002443183	2,8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 111,205	556.023,15	0,08
BE6282460615	2,7500 % Solvay EUR Notes 15/27	EUR	1.600,0	% 118,201	1.891.219,04	0,27
<b>Tschechische Republik</b>					<b>880.998,80</b>	<b>0,13</b>
XS0458257796	5,0000 % CEZ EUR MTN 09/21	EUR	800,0	% 110,125	880.998,80	0,13
<b>Dänemark</b>					<b>1.525.324,31</b>	<b>0,22</b>
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	% 102,493	819.946,00	0,12
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	700,0	% 100,768	705.378,31	0,10
<b>Finnland</b>					<b>3.058.503,72</b>	<b>0,45</b>
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	570,0	% 107,005	609.928,50	0,09
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	750,0	% 128,011	960.081,23	0,14
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	250,0	% 158,220	395.550,05	0,06
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	490,0	% 112,243	549.988,94	0,08
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	% 108,591	542.955,00	0,08
<b>Frankreich</b>					<b>103.199.199,64</b>	<b>14,98</b>
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	% 105,728	1.268.730,36	0,18
FR0013044278	1,5000 % APRR EUR MTN 15/24	EUR	1.100,0	% 106,515	1.171.660,93	0,17
FR0013260551	1,6250 % APRR EUR MTN 17/32	EUR	1.200,0	% 112,507	1.350.083,16	0,20
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 112,449	562.243,25	0,08
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	1.400,0	% 112,999	1.581.988,80	0,23
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 101,180	2.023.597,60	0,29
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.300,0	% 103,985	1.351.805,65	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	3.000,0	% 104,009	3.120.261,90	0,45	
FR0011781764	2,1250 % BPCE EUR MTN 14/21	EUR	1.300,0	% 103,512	1.345.654,83	0,19	
FR0011689579	3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 114,573	2.291.469,80	0,33	
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 101,659	1.016.587,30	0,15	
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	800,0	% 118,157	945.252,64	0,14	
FR0012939882	1,1250 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR Bonds 15/25	EUR	800,0	% 108,853	870.823,20	0,13	
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 101,959	1.529.391,60	0,22	
FR0000487225	5,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 01/21	EUR	900,0	% 112,614	1.013.526,18	0,15	
FR0012299394	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,344	1.023.435,00	0,15	
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	2.100,0	% 106,085	2.227.786,89	0,32	
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	2.500,0	% 119,082	2.977.062,00	0,43	
XS1550135831	1,0000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 105,046	2.100.910,40	0,30	
FR0013368370	0,0500 % Credit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22	EUR	1.000,0	% 101,636	1.016.361,30	0,15	
FR0011182542	4,1250 % Credit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	500,0	% 119,905	599.524,55	0,09	
FR0013216900	0,4240 % Danone EUR MTN 16/22	EUR	800,0	% 101,542	812.339,52	0,12	
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	550,0	% 177,327	975.298,45	0,14	
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.200,0	% 173,466	7.285.571,58	1,06	
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	1.850,0	% 207,742	3.843.227,00	0,57	
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	1.600,0	% 189,359	3.029.743,84	0,44	
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.000,0	% 126,840	1.268.399,90	0,18	
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.280,0	% 108,301	1.386.252,80	0,20	
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	4.200,0	% 126,123	5.297.165,58	0,78	
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	8.000,0	% 109,075	8.726.000,00	1,26	
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	2.100,0	% 113,620	2.386.020,00	0,35	
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.800,0	% 169,779	3.056.021,82	0,44	
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	% 129,201	6.460.049,50	0,94	
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0	% 106,067	6.364.019,40	0,92	
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0	% 109,812	4.392.479,60	0,65	
FR0013205069	1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29	EUR	1.000,0	% 105,698	1.056.976,20	0,15	
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,538	1.025.376,10	0,15	
FR0012173706	1,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 102,176	510.880,75	0,07	
FR0000471930	8,1250 % Orange EUR MTN 03/33	EUR	1.000,0	% 191,316	1.913.156,00	0,28	
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 101,392	2.027.842,40	0,29	
FR0011769090	3,1250 % Renault EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 104,724	1.047.240,30	0,15	
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	800,0	% 102,668	821.342,00	0,12	
FR0012146801	1,7500 % Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	% 110,943	1.664.146,05	0,24	
FR0012969020	0,8750 % Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	400,0	% 102,056	408.225,28	0,06	
FR0013324357	1,3750 % Sanofi EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0	% 111,226	1.112.263,50	0,16	
XS1418786890	0,7500 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	500,0	% 102,978	514.890,35	0,07	
FR0013358496	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	% 102,767	1.541.498,55	0,22	
FR0012949923	1,7500 % Suez EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	% 110,047	1.650.699,15	0,24	
XS0994990280	2,1250 % Total Capital International EUR MTN 13/21	EUR	400,0	% 105,105	420.420,52	0,06	
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,687	813.496,16	0,12	
<b>Deutschland</b>						<b>54.297.123,13</b>	<b>7,86</b>
XS1017833242	2,5000 % BASF EUR MTN 14/24	EUR	1.400,0	% 110,775	1.550.848,46	0,22	
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	% 108,892	1.633.376,40	0,24	
DE000A2GSLY0	1,0000 % Daimler EUR MTN 17/27	EUR	800,0	% 104,593	836.745,12	0,12	
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	% 101,142	2.123.988,09	0,31	
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 99,524	995.244,60	0,14	
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 102,952	617.712,42	0,09	
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 100,834	2.016.685,00	0,29	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 102,358	409.432,52	0,06
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 107,897	539.482,80	0,08
DE000A2TSDV6	0,0500 % DZ HYP EUR MTN 19/29	EUR	2.800,0	% 102,312	2.864.724,52	0,41
XS1013955379	3,0000 % Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	1.400,0	% 104,124	1.457.735,16	0,21
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	900,0	% 170,468	1.534.211,91	0,22
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	1.840,0	% 179,233	3.297.878,00	0,48
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	1.500,0	% 192,411	2.886.165,00	0,42
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.000,0	% 167,135	1.671.349,90	0,24
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	600,0	% 171,361	1.028.166,00	0,15
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.350,0	% 138,939	1.875.676,50	0,27
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.100,0	% 109,941	2.308.761,00	0,33
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	% 108,129	1.081.289,90	0,16
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	2.300,0	% 148,606	3.417.938,00	0,50
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	400,0	% 103,071	412.284,56	0,06
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	1.500,0	% 106,167	1.592.502,75	0,23
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 18/28	EUR	750,0	% 109,681	822.603,75	0,12
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 16/26	EUR	6.000,0	% 105,522	6.331.313,40	0,92
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 16/24	EUR	4.800,0	% 104,192	5.001.233,28	0,73
DE000MHB10J3	2,5000 % Münchener Hypotheken- bank EUR MTN 13/28	EUR	800,0	% 124,310	994.483,68	0,14
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	300,0	% 104,225	312.675,99	0,05
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.500,0	% 112,520	1.687.793,55	0,24
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 107,971	863.769,60	0,13
DE000SK003C7	0,3750 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	700,0	% 102,377	716.642,43	0,10
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	1.300,0	% 108,801	1.414.408,84	0,20
<b>Irland</b>					<b>4.254.140,00</b>	<b>0,61</b>
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	400,0	% 124,999	499.996,00	0,07
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	% 132,726	929.082,00	0,13
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	% 108,547	1.736.752,00	0,25
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	% 108,831	1.088.310,00	0,16
<b>Italien</b>					<b>63.814.692,70</b>	<b>9,30</b>
XS0996354956	2,6250 % Eni EUR MTN 13/21	EUR	1.500,0	% 105,941	1.589.113,65	0,23
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	1.400,0	% 102,501	1.435.012,04	0,21
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	800,0	% 155,449	1.243.591,92	0,18
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	4.000,0	% 149,287	5.971.479,60	0,87
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	2.800,0	% 138,024	3.864.671,72	0,57
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	2.450,0	% 125,836	3.082.981,76	0,45
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	4.000,0	% 135,180	5.407.199,60	0,79
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	400,0	% 159,212	636.848,00	0,09
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	% 125,598	1.255.979,90	0,18
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	5.500,0	% 103,755	5.706.525,00	0,84
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	450,0	% 131,561	592.024,46	0,09
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	7.000,0	% 101,146	7.080.220,00	1,03
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	7.600,0	% 103,293	7.850.268,00	1,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	3.300,0	% 102,522	3.383.226,00	0,49
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	900,0	% 120,743	1.086.686,91	0,16
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	300,0	% 119,166	357.497,97	0,05
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	1.000,0	% 107,711	1.077.110,00	0,16
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 112,065	3.361.949,70	0,49
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.800,0	% 136,118	2.450.123,82	0,35
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.200,0	% 106,119	4.456.997,58	0,65
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	% 101,326	1.925.185,07	0,28
<b>Luxemburg</b>					<b>32.198.044,22</b>	<b>4,66</b>
XS1255436005	1,7000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	800,0	% 104,172	833.374,16	0,12
EU000A1G0AD0	3,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 11/22	EUR	5.000,0	% 109,699	5.484.948,50	0,79
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	2.800,0	% 156,742	4.388.763,12	0,64
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	2.100,0	% 108,939	2.287.716,90	0,33
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 111,774	3.353.223,30	0,49
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	900,0	% 150,596	1.355.362,74	0,20
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	2.400,0	% 103,581	2.485.954,32	0,36
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 103,755	1.037.545,20	0,15
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	3.100,0	% 129,337	4.009.454,75	0,58
EU000A1G0DR4	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	4.500,0	% 108,571	4.885.687,80	0,71
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	600,0	% 152,079	912.476,58	0,13
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 17/29	EUR	600,0	% 107,776	646.656,60	0,09
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	500,0	% 103,376	516.880,25	0,07
<b>Norwegen</b>					<b>5.551.877,75</b>	<b>0,80</b>
XS1190624111	0,8750 % Equinor EUR MTN 15/23	EUR	700,0	% 103,292	723.044,56	0,10
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,261	204.522,02	0,03
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	2.600,0	% 103,694	2.696.050,76	0,39
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	1.900,0	% 101,487	1.928.260,41	0,28
<b>Portugal</b>					<b>11.084.548,00</b>	<b>1,61</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	% 154,879	464.637,00	0,07
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	100,0	% 126,242	126.242,00	0,02
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	700,0	% 137,159	960.113,00	0,14
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	4.000,0	% 108,155	4.326.200,00	0,63
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	% 118,163	472.652,00	0,07
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	% 166,619	166.619,00	0,02
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	2.500,0	% 119,877	2.996.925,00	0,43
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	1.200,0	% 130,930	1.571.160,00	0,23

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Spanien</b>					<b>50.391.291,71</b>	<b>7,29</b>
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	1.600,0	% 127,117	2.033.868,64	0,29
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 103,616	1.036.163,30	0,15
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	% 113,492	1.134.920,70	0,16
ES0415306036	0,5000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.600,0	% 102,083	1.633.322,24	0,24
XS1177459531	1,2500 % Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 106,107	1.061.065,10	0,15
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	1.600,0	% 102,195	1.635.121,60	0,24
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	700,0	% 168,420	1.178.940,00	0,17
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.000,0	% 159,272	1.592.720,00	0,23
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	1.400,0	% 177,350	2.482.900,00	0,36
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	6.000,0	% 128,319	7.699.140,00	1,12
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	% 118,870	713.220,00	0,10
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	50,0	% 118,486	59.243,00	0,01
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	% 109,667	6.031.685,00	0,87
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	% 113,603	1.704.045,00	0,25
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	750,0	% 144,613	1.084.597,50	0,16
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	600,0	% 170,127	1.020.759,00	0,15
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	3.400,0	% 102,259	3.476.806,00	0,50
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	2.400,0	% 125,617	3.014.808,00	0,44
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	6.000,0	% 102,703	6.162.180,00	0,89
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.000,0	% 111,598	2.231.960,00	0,32
XS0907289978	3,9610 % Telefónica Emisiones EUR MTN 13/21	EUR	1.900,0	% 106,192	2.017.652,75	0,29
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	1.200,0	% 115,514	1.386.173,88	0,20
<b>Supranational</b>					<b>16.427.962,66</b>	<b>2,39</b>
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	3.500,0	% 131,286	4.595.008,60	0,67
XS0544644957	3,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/22	EUR	600,0	% 110,984	665.903,10	0,10
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	2.600,0	% 145,533	3.783.856,96	0,55
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	5.650,0	% 130,676	7.383.194,00	1,07
<b>Schweden</b>					<b>1.314.050,79</b>	<b>0,19</b>
XS1419636862	0,5000 % Essity EUR MTN 16/21	EUR	1.300,0	% 101,081	1.314.050,79	0,19
<b>Niederlande</b>					<b>38.593.712,77</b>	<b>5,58</b>
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 102,726	1.540.888,35	0,22
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	2.100,0	% 105,016	2.205.334,74	0,32
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	2.200,0	% 114,090	2.509.977,80	0,36
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 12/22	EUR	800,0	% 107,807	862.453,12	0,12
DE000A2RWAY2	1,5000 % Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	800,0	% 113,036	904.287,28	0,13
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	900,0	% 101,922	917.295,12	0,13
DE000A194DC1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	% 100,601	1.006.009,10	0,15
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	1.000,0	% 112,148	1.121.482,30	0,16
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 108,524	1.410.807,71	0,20
XS1215181980	1,0000 % DSM EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 105,155	525.773,60	0,08
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 104,983	1.049.825,10	0,15
XS1730885073	1,3750 % ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	1.800,0	% 108,197	1.947.553,20	0,28
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 107,717	1.077.165,20	0,16
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	700,0	% 174,022	1.218.154,00	0,18
NL0000102275	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	200,0	% 115,243	230.486,00	0,03
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	600,0	% 188,210	1.129.259,94	0,16
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.000,0	% 138,229	1.382.289,90	0,20
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	350,0	% 177,731	622.058,47	0,09
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	% 107,636	1.722.176,00	0,25
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.500,0	% 150,969	2.264.535,00	0,33
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	3.000,0	% 103,841	3.115.233,90	0,45
XS0933540527	2,3750 % Rabobank EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 109,101	1.091.011,00	0,16

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	% 116,386	1.513.020,21	0,22
XS1955187858	1,2500 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR Notes 19/31	EUR	500,0	% 108,858	544.291,50	0,08
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	200,0	% 108,974	217.948,42	0,03
XS1241577490	1,0000 % Unilever EUR MTN 15/23	EUR	1.700,0	% 104,230	1.771.916,63	0,26
XS1873208950	0,5000 % Unilever EUR Notes 18/25	EUR	1.500,0	% 102,869	1.543.029,45	0,22
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Fi- nance EUR Notes 17/21	EUR	1.500,0	% 100,785	1.511.782,05	0,22
DE000A182V54	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	1.600,0	% 102,354	1.637.667,68	0,24
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>13.932.293,00</b>	<b>2,02</b>
XS1324928750	1,0000 % BAT International Finance EUR MTN 15/22	EUR	800,0	% 101,993	815.941,12	0,12
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	1.500,0	% 101,042	1.515.627,75	0,22
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	500,0	% 106,792	533.961,45	0,08
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	800,0	% 99,992	799.938,80	0,12
XS1558013014	0,5000 % Imperial Brands Finance EUR Notes 17/21	EUR	1.300,0	% 100,657	1.308.537,62	0,19
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Soci- ety EUR MTN 14/29	EUR	900,0	% 121,786	1.096.075,71	0,16
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Soci- ety EUR MTN 15/22	EUR	3.500,0	% 103,403	3.619.103,60	0,52
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	600,0	% 103,662	621.974,70	0,09
XS1372838679	1,7500 % Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 106,810	1.068.103,60	0,15
XS1574681620	0,3750 % Vodafone Group EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 101,047	1.010.474,40	0,15
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.500,0	% 102,837	1.542.554,25	0,22
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.226.406,01</b>	<b>0,31</b>
<b>Australien</b>					<b>185.060,78</b>	<b>0,03</b>
AU000000MGR9	Mirvac Group Real Estate Investment Trust	Shs	67.113	AUD 3,060	126.821,81	0,02
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	20.727	AUD 4,550	58.238,97	0,01
<b>Frankreich</b>					<b>176.891,92</b>	<b>0,02</b>
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	Shs	464	EUR 96,650	44.845,60	0,01
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	404	EUR 81,900	33.087,60	0,00
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	3.184	EUR 31,080	98.958,72	0,01
<b>USA</b>					<b>1.864.453,31</b>	<b>0,26</b>
US0357104092	Annaly Capital Management Real Es- tate Investment Trust	Shs	28.402	USD 8,740	227.018,70	0,03
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	6.812	USD 20,220	125.967,08	0,02
US2296631094	CubeSmart Real Estate Investment Trust	Shs	7.893	USD 35,050	253.006,34	0,04
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	6.679	USD 38,110	232.783,22	0,03
US55303A1051	MGM Growth Properties Real Es- tate Investment Trust -A-	Shs	3.941	USD 30,010	108.161,75	0,02
US64828T2015	New Residential Real Estate Investment Trust	Shs	15.200	USD 15,590	216.716,00	0,03
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	10.456	USD 24,880	237.912,48	0,03
US81721M1099	Senior Housing Properties Real Estate Investment Trust	Shs	17.096	USD 9,295	145.326,62	0,02
US84860W3007	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	6.618	USD 47,860	289.668,14	0,04
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	819	USD 37,240	27.892,98	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>136.156.667,95</b>	<b>19,72</b>
(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp. Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>48.897.110,99</b>	<b>7,08</b>
IE00BKZGK917	Barings Umbrella Fund PLC - Barings Emerging Markets Local Debt Fund -A- USD - (0,680%)	Shs	128.477	USD 105,380	12.381.788,69	1,79
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Mar- kets Property Yield UCITS ETF -Dist- EUR - (0,590%) (traded in Germany)	Shs	289.938	EUR 25,555	7.409.365,59	1,07
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF -Dist- EUR - (0,590%) (traded in Italy)	Shs	519.696	EUR 25,590	13.299.020,64	1,93
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Mar- kets Bond Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	301.405	EUR 42,130	12.698.207,86	1,84

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	278.366	USD 12,211	3.108.728,21	0,45	
<b>Luxemburg</b>						<b>87.259.556,96</b>	<b>12,64</b>
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	22.634	EUR 1.097,570	24.842.155,72	3,60	
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	620	EUR 2.626,810	1.628.637,96	0,24	
LU0227145629	AXA World Funds SICAV - Global In- flation Bonds -I- EUR - (0,480%)	Shs	366.551	EUR 165,840	60.788.763,28	8,80	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>655.698.023,95</b>	<b>94,97</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>35.887.179,60</b>	<b>5,20</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>35.887.179,60</b>	<b>5,20</b>	
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			33.269.552,45	4,82	
		EUR			2.617.627,15	0,38	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>35.887.179,60</b>	<b>5,20</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-710.827,54</b>	<b>-0,11</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-710.827,54</b>	<b>-0,11</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-710.827,54</b>	<b>-0,11</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	207	EUR 112,325	-53.945,00	-0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	64	EUR 216,600	-39.620,00	-0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	304	EUR 135,590	-221.920,00	-0,03	
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	65	EUR 145,650	27.090,00	0,00	
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	122	EUR 112,670	5.990,00	0,00	
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	103	EUR 170,060	-89.550,00	-0,01	
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	260	USD 13.590,000	-36.499,17	-0,01	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	150	USD 2.963,800	-302.373,37	-0,04	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>13.225,94</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>13.225,94</b>	<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-10.313.489,30		13.847,18	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-327.110,34		-621,24	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-697.601,60</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-431.078,66</b>	<b>-0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>690.456.523,29</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	108,45	103,67	102,51
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	110,84	105,71	104,71
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	106,27	102,35	101,91
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	108,15	103,15	101,74
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	109,17	104,44	103,30
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	105,24	100,88	99,97
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.142,92	1.089,48	1.079,68
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.079,76	1.024,28	1.004,57
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	106,26	101,27	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	107,72	102,26	100,47
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.135,22	1.075,05	1.052,48
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS5/ISIN: LU1941711704	107,21	--	--
Aktienumlauf in Stück	5.744.377	4.241.717	2.948.410
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	100.954	71.975	38.047
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	3.254.680	2.823.825	2.113.612
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	99.292	24.150	19.304
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	612.479	106.180	168.135
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	388.122	269.892	167.584
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	1.221.011	899.658	396.242
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	14.518	38.957	22.708
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	20.938	1.554	111
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	3.794	5.350	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	78	80	10
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	28.502	98	22.657
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS5/ISIN: LU1941711704	10	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	690,5	482,2	349,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Luxemburg	17,35
Frankreich	15,65
Italien	9,45
USA	8,65
Deutschland	8,15
Irland	7,80
Spanien	7,45
Niederlande	5,77
Vereinigtes Königreich	2,65
Belgien	2,54
Supranational	2,39
Sonstige Länder	7,12
Sonstige Vermögenswerte	5,03
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.100.205,85
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	27.097,05
- negativer Zinssatz	-72.109,18
Dividenden	2.063.467,46
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	491.144,83
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	94.747,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.704.553,50</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-262.485,15
Pauschalvergütung	-6.671.877,18
Sonstige Kosten	-2.650,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.937.012,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.767.540,99</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.188.602,65
- Finanztermingeschäften	-5.515.040,25
- Devisentermingeschäften	376.100,30
- Devisen	906.185,22
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-5.653.816,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	37.851.684,97
- Finanztermingeschäften	-1.232.082,59
- Devisentermingeschäften	11.066,12
- Devisen	133.415,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>31.110.267,92</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 616.483.100,37)	655.698.023,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	35.887.179,60
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.303.584,41
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	186.228,43
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.687.352,44
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.297,82
Sonstige Forderungen	16.353,91
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	33.080,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	13.847,18
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>697.826.947,74</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-473.454,52
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.426.892,43
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-725.548,72
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-743.907,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-621,24
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-7.370.424,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>690.456.523,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	482.155.987,10
Mittelzuflüsse	345.307.974,66
Mittelrückflüsse	-167.864.797,78
Ausschüttung	-252.908,61
Betriebsergebnis	31.110.267,92
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>690.456.523,29</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.241.717
- ausgegeben	2.770.285
- zurückgenommen	-1.267.625
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.744.377</b>

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>742.924.572,31</b>	<b>79,24</b>
<b>Aktien</b>					<b>460.843.437,99</b>	<b>49,19</b>
<b>Australien</b>					<b>4.088.429,56</b>	<b>0,43</b>
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	72.974	AUD 12,010	541.223,98	0,06
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	6.681	AUD 31,450	129.756,16	0,01
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	27.119	AUD 131,080	2.195.209,50	0,23
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	41.971	AUD 4,900	127.002,21	0,01
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	62.922	AUD 18,570	721.573,03	0,08
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	194.561	AUD 3,110	373.664,68	0,04
<b>Österreich</b>					<b>628.410,90</b>	<b>0,06</b>
AT0000743059	OMV	Shs	8.138	EUR 49,640	403.970,32	0,04
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	5.420	EUR 21,670	117.451,40	0,01
AT0000937503	voestalpine	Shs	4.967	EUR 21,540	106.989,18	0,01
<b>Belgien</b>					<b>2.564.161,88</b>	<b>0,28</b>
BE0974264930	Ageas	Shs	23.514	EUR 51,040	1.200.154,56	0,13
BE0003470755	Solvay	Shs	5.531	EUR 95,560	528.542,36	0,06
BE0003739530	UCB	Shs	12.492	EUR 66,880	835.464,96	0,09
<b>Bermudas</b>					<b>3.066.679,15</b>	<b>0,32</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	43.956	USD 42,540	1.710.081,98	0,18
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	5.577	USD 265,980	1.356.597,17	0,14
<b>Kanada</b>					<b>21.082.471,46</b>	<b>2,25</b>
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	26.326	CAD 97,610	1.775.110,07	0,19
CA05534B7604	BCE	Shs	24.002	CAD 64,090	1.062.634,23	0,11
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	20.066	CAD 109,330	1.515.466,20	0,16
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	8.635	CAD 148,030	882.994,87	0,09
CA14042M1023	Capital Power	Shs	10.573	CAD 30,650	223.859,13	0,02
CA12532H1047	CGI	Shs	19.915	CAD 103,900	1.429.361,09	0,15
CA5592224011	Magna International	Shs	25.014	CAD 69,320	1.197.809,62	0,13
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	88.178	CAD 24,160	1.471.645,72	0,16
CA59151K1084	Methanex	Shs	16.663	CAD 46,980	540.769,64	0,06
CA59162N1096	Metro	Shs	20.733	CAD 57,910	829.395,76	0,09
CA67077M1086	Nutrien	Shs	45.234	CAD 65,440	2.044.816,70	0,22
CA6837151068	Open Text	Shs	6.568	CAD 53,720	243.733,51	0,03
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	13.613	CAD 30,130	283.334,25	0,03
CA7751092007	Rogers Communications -B-	Shs	26.124	CAD 64,810	1.169.574,24	0,12
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	38.552	CAD 107,450	2.861.537,43	0,31
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	48.584	CAD 21,670	727.274,36	0,08
CA87241L1094	TFI International	Shs	13.030	CAD 39,480	355.359,28	0,04
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	46.522	CAD 76,790	2.467.795,36	0,26
<b>China</b>					<b>275.875,74</b>	<b>0,03</b>
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	430.000	SGD 0,970	275.875,74	0,03
<b>Dänemark</b>					<b>1.067.039,47</b>	<b>0,11</b>
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	16.701	DKK 277,500	620.767,73	0,07
DK0010219153	Rockwool International -B-	Shs	1.699	DKK 1.380,000	314.048,07	0,03
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	1.771	DKK 557,400	132.223,67	0,01
<b>Finnland</b>					<b>2.618.240,35</b>	<b>0,28</b>
FI0009002422	Outokumpu	Shs	50.077	EUR 2,422	121.286,49	0,01
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	66.088	EUR 11,095	733.246,36	0,08
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	65.250	EUR 27,030	1.763.707,50	0,19
<b>Frankreich</b>					<b>23.179.043,79</b>	<b>2,47</b>
FR0010340141	Aéroports de Paris	Shs	2.175	EUR 162,100	352.567,50	0,04
FR0000031122	Air France	Shs	42.262	EUR 9,630	406.983,06	0,04
FR0000071946	Alten	Shs	1.489	EUR 105,000	156.345,00	0,02
FR0010313833	Arkema	Shs	4.045	EUR 85,680	346.575,60	0,04
FR0000051732	Atos	Shs	9.461	EUR 64,860	613.640,46	0,07
FR0000120628	AXA	Shs	111.096	EUR 23,210	2.578.538,16	0,27
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	25.434	EUR 44,845	1.140.587,73	0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000125338	Capgemini	Shs	7.847	EUR 108,700	852.968,90	0,09
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	8.724	EUR 17,790	155.199,96	0,02
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	12.687	EUR 102,200	1.296.611,40	0,14
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	76.950	EUR 11,220	863.379,00	0,09
FR0000130452	Eiffage	Shs	11.185	EUR 94,640	1.058.548,40	0,11
FR0000121147	Faurecia	Shs	18.957	EUR 43,920	832.591,44	0,09
FR0010259150	Ipsen	Shs	2.717	EUR 86,950	236.243,15	0,03
FR0010112524	Nexity	Shs	3.248	EUR 43,220	140.378,56	0,01
FR0000133308	Orange	Shs	135.982	EUR 14,335	1.949.301,97	0,21
FR0000121501	Peugeot	Shs	100.636	EUR 23,020	2.316.640,72	0,25
FR0000131906	Renault	Shs	17.731	EUR 53,050	940.629,55	0,10
FR0000120578	Sanofi	Shs	3.694	EUR 84,400	311.773,60	0,03
FR0010411983	SCOR	Shs	6.149	EUR 37,840	232.678,16	0,02
FR0000121329	Thales	Shs	7.494	EUR 104,950	786.495,30	0,08
FR0000120271	TOTAL	Shs	42.843	EUR 47,570	2.038.041,51	0,22
FR0013176526	Valeo	Shs	18.671	EUR 30,060	561.250,26	0,06
FR0000125486	Vinci	Shs	28.808	EUR 97,900	2.820.303,20	0,30
FR0011981968	Worldline	Shs	3.312	EUR 57,600	190.771,20	0,02
<b>Georgien</b>					<b>82.646,21</b>	<b>0,01</b>
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	5.931	GBP 12,360	82.646,21	0,01
<b>Deutschland</b>					<b>10.529.112,01</b>	<b>1,12</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	11.995	EUR 64,340	771.758,30	0,08
DE0006062144	Covestro	Shs	8.906	EUR 45,830	408.161,98	0,04
DE0007100000	Daimler	Shs	24.248	EUR 45,550	1.104.496,40	0,12
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	54.517	EUR 14,420	786.135,14	0,08
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	150.957	EUR 15,342	2.315.982,29	0,25
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	3.976	EUR 76,940	305.913,44	0,03
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	19.091	EUR 62,040	1.184.405,64	0,13
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	3.006	EUR 104,400	313.826,40	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	9.569	EUR 103,300	988.477,70	0,11
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	2.671	EUR 116,150	310.236,65	0,03
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	11.978	EUR 68,560	821.211,68	0,09
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	10.088	EUR 20,800	209.830,40	0,02
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	21.847	EUR 46,170	1.008.675,99	0,11
<b>Hongkong</b>					<b>5.057.123,76</b>	<b>0,55</b>
HK0267001375	CITIC	Shs	308.000	HKD 9,900	355.655,55	0,04
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	124.000	HKD 53,100	767.997,63	0,08
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	99.500	HKD 69,200	803.105,96	0,09
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	107.500	HKD 82,350	1.032.561,06	0,11
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	8.000	USD 53,510	391.495,00	0,04
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	51.000	HKD 24,150	143.658,39	0,02
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	33.000	HKD 20,750	79.868,53	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	201.000	HKD 22,900	536.877,51	0,06
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	58.500	HKD 72,950	497.765,55	0,05
HK0000063609	Swire Properties	Shs	67.600	HKD 24,600	193.965,94	0,02
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	168.000	HKD 8,630	169.107,84	0,02
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	34.000	HKD 21,450	85.064,80	0,01
<b>Irland</b>					<b>4.234.656,20</b>	<b>0,45</b>
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	37.379	USD 55,440	1.895.187,49	0,20
IE0005711209	ICON	Shs	6.521	USD 147,290	878.392,75	0,09
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	9.629	USD 107,320	945.068,16	0,10
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	18.615	EUR 27,720	516.007,80	0,06
<b>Israel</b>					<b>1.735.565,85</b>	<b>0,18</b>
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	Shs	145.961	ILS 24,740	950.635,97	0,10
IL0006912120	Israel Discount Bank -A-	Shs	126.968	ILS 15,290	511.068,93	0,05
IL0011284465	Plus500	Shs	31.679	GBP 7,668	273.860,95	0,03
<b>Italien</b>					<b>5.551.646,15</b>	<b>0,59</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0001233417	A2A	Shs	298.478	EUR 1,672	498.905,98	0,05
IT0003128367	Enel	Shs	465.003	EUR 6,759	3.142.955,28	0,34
IT0003027817	Iren	Shs	95.167	EUR 2,652	252.382,88	0,03
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	120.912	EUR 10,325	1.248.416,40	0,13
IT0000784154	Societa Cattolica di Assicurazioni	Shs	17.212	EUR 7,830	134.769,96	0,01
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	56.284	EUR 4,872	274.215,65	0,03
<b>Japan</b>					<b>32.324.206,01</b>	<b>3,46</b>
JP3242800005	Canon	Shs	11.800	JPY 2.882,500	288.291,05	0,03
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	57.000	JPY 1.565,000	756.082,23	0,08
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	41.100	JPY 3.506,000	1.221.331,53	0,13
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	29.100	JPY 2.041,000	503.403,04	0,05
JP3143600009	ITOCHU	Shs	123.400	JPY 2.231,000	2.333.428,87	0,25
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	34.500	JPY 3.212,000	939.235,43	0,10
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	285.600	JPY 492,400	1.191.944,64	0,13
JP3263000006	Kinden	Shs	12.500	JPY 1.603,000	169.833,50	0,02
JP3877600001	Marubeni	Shs	270.800	JPY 717,700	1.647.295,24	0,18
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	3.800	JPY 3.955,000	127.382,54	0,01
JP3910620008	Mirait Holdings	Shs	13.600	JPY 1.629,000	187.775,89	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	85.600	JPY 2.651,000	1.923.372,17	0,21
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	199.400	JPY 770,100	1.301.523,80	0,14
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	45.800	JPY 1.185,000	460.006,18	0,05
JP3893600001	Mitsui	Shs	143.900	JPY 1.768,000	2.156.368,06	0,23
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	870.000	JPY 165,600	1.221.123,03	0,13
JP3665200006	Nichirei	Shs	19.600	JPY 2.464,000	409.332,86	0,04
JP3734600004	Nippon Denko	Shs	51.600	JPY 167,000	73.037,52	0,01
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	107.500	JPY 611,000	556.710,63	0,06
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	53.200	JPY 5.156,000	2.324.900,53	0,25
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Shs	11.900	JPY 1.384,000	139.592,76	0,01
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	5.100	JPY 2.010,000	86.885,25	0,01
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	38.600	JPY 674,100	220.542,08	0,02
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	13.900	JPY 2.334,000	274.976,44	0,03
JP3759500006	Noritsu Kaki	Shs	10.700	JPY 1.698,000	153.993,11	0,02
JP3200450009	ORIX	Shs	95.300	JPY 1.611,000	1.301.272,58	0,14
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	8.300	JPY 5.580,000	392.547,42	0,04
JP3420600003	Sekisui House	Shs	63.400	JPY 2.125,000	1.141.899,88	0,12
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	9.300	JPY 4.132,000	325.704,00	0,03
JP3377800002	Shindengen Electric Manufacturing	Shs	1.900	JPY 3.480,000	56.041,88	0,01
JP3663900003	Sojitz	Shs	354.000	JPY 335,000	1.005.143,12	0,11
JP3404600003	Sumitomo	Shs	131.800	JPY 1.688,000	1.885.678,67	0,20
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	10.100	JPY 1.436,000	122.929,37	0,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	37.800	JPY 3.690,000	1.182.219,18	0,13
JP3544000007	Teijin	Shs	47.000	JPY 2.076,000	826.999,11	0,09
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	76.900	JPY 689,000	449.081,74	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	48.500	JPY 7.216,000	2.966.320,68	0,32
<b>Jersey</b>					<b>157.295,57</b>	<b>0,02</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	111.751	GBP 1,249	157.295,57	0,02
<b>Luxemburg</b>					<b>1.529.951,52</b>	<b>0,16</b>
LU1673108939	Aroundtown	Shs	205.860	EUR 7,432	1.529.951,52	0,16
<b>Norwegen</b>					<b>2.674.595,10</b>	<b>0,30</b>
NO0010031479	DNB	Shs	61.198	NOK 160,250	988.057,57	0,11
NO0010365521	Grieg Seafood	Shs	15.246	NOK 109,000	167.428,50	0,02
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	29.576	NOK 54,300	161.802,88	0,02
NO0003054108	Mowi	Shs	34.323	NOK 209,600	724.808,88	0,08
NO0003733800	Orkla	Shs	20.001	NOK 82,000	165.239,00	0,02
NO0010310956	Salmar	Shs	11.774	NOK 393,900	467.258,27	0,05
<b>Puerto Rico</b>					<b>2.068.208,35</b>	<b>0,22</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
PR30040P1032	EVERTEC	Shs	31.796	USD	31,070	903.472,68	0,10
PR7331747001	Popular	Shs	23.420	USD	54,380	1.164.735,67	0,12
<b>Russland</b>						<b>546.762,21</b>	<b>0,06</b>
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	102.924	GBP	4,712	546.762,21	0,06
<b>Singapur</b>						<b>1.428.863,51</b>	<b>0,16</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	32.000	HKD	72,350	270.042,54	0,03
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	61.100	SGD	24,980	1.009.501,49	0,11
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	24.700	SGD	9,140	149.319,48	0,02
<b>Spanien</b>						<b>5.368.877,52</b>	<b>0,58</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	31.211	EUR	36,400	1.136.080,40	0,12
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	52.953	EUR	0,899	47.625,93	0,01
ES0113679I37	Bankinter	Shs	52.586	EUR	5,834	306.786,72	0,03
ES0105630315	CIE Automative	Shs	10.643	EUR	23,120	246.066,16	0,03
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	45.189	EUR	3,450	155.902,05	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	160.735	EUR	9,450	1.518.945,75	0,16
ES0173516115	Repsol	Shs	135.794	EUR	14,415	1.957.470,51	0,21
<b>Schweden</b>						<b>4.605.408,87</b>	<b>0,50</b>
SE0012454379	Betsson	Shs	20.219	SEK	47,950	90.364,67	0,01
SE0012455673	Boliden	Shs	38.064	SEK	228,150	809.441,15	0,09
SE0000379190	Castellum	Shs	23.997	SEK	207,400	463.891,15	0,05
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	27.033	SEK	97,950	246.802,22	0,03
SE0000106205	Peab	Shs	13.210	SEK	86,100	106.012,32	0,01
SE0003366871	SAS	Shs	63.087	SEK	12,610	74.149,01	0,01
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	88.722	SEK	88,200	729.374,02	0,08
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	63.487	SEK	141,900	839.687,29	0,09
SE0000310336	Swedish Match	Shs	33.040	SEK	404,500	1.245.687,04	0,13
<b>Schweiz</b>						<b>11.959.075,63</b>	<b>1,27</b>
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	23.836	GBP	26,410	709.705,76	0,08
GB00B1XH2C03	Ferrexpo	Shs	103.850	GBP	1,623	189.962,45	0,02
US3665051054	Garrett Motion	Shs	1.306	USD	9,910	11.836,36	0,00
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	75.810	GBP	2,459	210.122,84	0,02
CH0025751329	Logitech International	Shs	18.246	CHF	40,130	674.287,53	0,07
CH0013841017	Lonza Group	Shs	6.480	CHF	336,400	2.007.424,83	0,21
CH0038863350	Nestlé	Shs	9.420	CHF	106,940	927.682,54	0,10
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.018	CHF	768,800	720.724,78	0,08
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	59.136	EUR	17,605	1.041.089,28	0,11
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	5.155	CHF	475,200	2.255.866,53	0,24
CH0126881561	Swiss Re	Shs	7.753	CHF	103,650	740.026,70	0,08
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	29.136	USD	92,710	2.470.346,03	0,26
<b>Niederlande</b>						<b>6.571.025,84</b>	<b>0,70</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	89.571	EUR	22,985	2.058.789,44	0,22
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	17.015	EUR	33,710	573.575,65	0,06
NL0011821202	ING Groep	Shs	43.518	EUR	9,630	419.078,34	0,04
NL0010773842	NN Group	Shs	39.690	EUR	32,850	1.303.816,50	0,14
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	35.573	EUR	27,105	964.206,17	0,10
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	6.311	GBP	24,090	171.400,28	0,02
NL0011821392	Signify	Shs	39.924	EUR	25,300	1.010.077,20	0,11
NL0012294466	Volkerwessels	Shs	4.289	EUR	16,340	70.082,26	0,01
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>22.842.053,77</b>	<b>2,43</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	57.111	GBP	11,820	761.051,05	0,08
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	103.014	GBP	18,728	2.175.024,75	0,23
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	117.898	GBP	6,422	853.597,81	0,09
GB0000904986	Bellway	Shs	15.594	GBP	32,880	578.050,64	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	19.478	GBP	41,800	917.903,86	0,10
GB0007980591	BP	Shs	312.799	GBP	5,190	1.830.245,15	0,20
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	24.273	GBP	29,685	812.338,55	0,09
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	12.356	GBP	12,880	179.419,78	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles	Shs	88.846	EUR	11,804	1.048.738,18	0,11
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	42.123	GBP	17,452	828.783,42	0,09
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	28.236	GBP	6,282	199.975,90	0,02
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	25.552	GBP	8,530	245.725,64	0,03
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	103.995	GBP	4,748	556.672,44	0,06
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	335.490	GBP	2,218	838.914,45	0,09
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	441.662	GBP	2,494	1.241.832,54	0,13
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	44.992	USD	20,110	827.463,13	0,09
GB0006776081	Pearson	Shs	101.764	GBP	7,346	842.794,40	0,09
GB0006825383	Persimmon	Shs	52.183	GBP	21,610	1.271.336,05	0,14
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	71.218	GBP	2,873	230.707,87	0,02
GB00BG11K365	Redrow	Shs	19.153	GBP	6,190	133.660,79	0,01
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	56.862	GBP	42,280	2.710.401,70	0,29
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	42.762	GBP	2,138	103.072,37	0,01
GB0009223206	Smith & Nephew	Shs	59.998	GBP	19,615	1.326.788,31	0,14
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	90.626	GBP	7,360	751.981,54	0,08
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	333.132	GBP	1,616	606.736,15	0,06
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	425.701	GBP	2,019	968.837,30	0,10
<b>USA</b>						<b>283.006.011,61</b>	<b>30,20</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	11.047	USD	81,840	826.820,54	0,09
US00287Y1091	AbbVie	Shs	17.940	USD	74,850	1.228.048,51	0,13
US00724F1012	Adobe	Shs	14.142	USD	277,540	3.589.530,91	0,38
US00130H1059	AES	Shs	87.393	USD	16,310	1.303.562,59	0,14
US0010551028	Aflac	Shs	37.849	USD	51,890	1.796.136,59	0,19
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	24.775	USD	76,390	1.730.818,20	0,18
US00912X3026	Air Lease	Shs	29.450	USD	42,020	1.131.729,48	0,12
US02005N1000	Ally Financial	Shs	38.658	USD	33,550	1.186.132,45	0,13
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	2.741	USD	1.225,950	3.073.145,16	0,33
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	3.320	USD	1.225,090	3.719.695,24	0,40
US02209S1033	Altria Group	Shs	31.531	USD	40,130	1.157.199,36	0,12
US0231351067	Amazon.com	Shs	4.979	USD	1.725,450	7.856.801,59	0,84
GB0022569080	Amdocs	Shs	15.000	USD	65,740	901.824,94	0,10
US0236081024	Ameren	Shs	13.891	USD	80,000	1.016.306,68	0,11
US03062T1051	America's Car-Mart	Shs	3.171	USD	91,450	265.204,71	0,03
US0255371017	American Electric Power	Shs	19.932	USD	94,200	1.717.129,55	0,18
US0258161092	American Express	Shs	23.875	USD	118,590	2.589.361,76	0,28
US0259321042	American Financial Group	Shs	13.678	USD	106,990	1.338.341,88	0,14
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	16.111	USD	80,940	1.192.578,51	0,13
US0311001004	AMETEK	Shs	13.639	USD	91,370	1.139.691,83	0,12
US0311621009	Amgen	Shs	9.904	USD	194,940	1.765.683,56	0,19
US0367521038	Anthem	Shs	12.041	USD	237,690	2.617.428,02	0,28
US0378331005	Apple	Shs	74.888	USD	218,820	14.986.510,65	1,59
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	56.039	USD	40,940	2.098.164,31	0,22
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	12.947	USD	74,070	877.026,62	0,09
US0453271035	Aspen Technology	Shs	20.900	USD	120,960	2.312.008,07	0,25
US00206R1023	AT&T	Shs	139.816	USD	37,430	4.786.058,26	0,51
US0476491081	Atkore International Group	Shs	18.012	USD	30,050	495.002,85	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	18.889	USD	160,430	2.771.378,42	0,30
US05351X1019	Avaya Holdings	Shs	39.495	USD	10,300	372.032,28	0,04
US0536111091	Avery Dennison	Shs	10.157	USD	112,820	1.047.979,60	0,11
US0605051046	Bank of America	Shs	167.621	USD	29,350	4.499.226,05	0,48
CA0717341071	Bausch Health Companies	Shs	45.000	CAD	28,760	894.020,53	0,10
US0718131099	Baxter International	Shs	34.611	USD	85,930	2.719.945,74	0,29
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	8.225	USD	248,030	1.865.698,24	0,20
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	5.044	USD	207,450	956.951,21	0,10
US08579X1019	Berry Petroleum	Shs	14.058	USD	9,600	123.422,99	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0865161014	Best Buy	Shs	30.706	USD 68,270	1.917.142,65	0,20
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	58.739	USD 5,560	298.677,58	0,03
US09062X1037	Biogen	Shs	3.392	USD 230,220	714.167,65	0,08
US0952291005	Blucora	Shs	14.434	USD 22,070	291.333,43	0,03
US0970231058	Boeing	Shs	8.502	USD 382,860	2.976.887,18	0,32
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	12.607	USD 70,880	817.215,78	0,09
US1011371077	Boston Scientific	Shs	19.516	USD 40,310	719.457,08	0,08
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	37.064	USD 50,220	1.702.277,18	0,18
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	19.948	USD 123,880	2.259.965,64	0,24
US12739A1007	Cadence BanCorp	Shs	58.098	USD 17,730	942.044,02	0,10
US12477X1063	CAI International	Shs	9.247	USD 21,960	185.709,65	0,02
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	16.104	USD 91,340	1.345.228,47	0,14
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	18.232	USD 47,570	793.174,50	0,08
GB0031215220	Carnival	Shs	17.268	GBP 33,380	649.837,73	0,07
US1248051021	CBIZ	Shs	7.580	USD 23,330	161.728,00	0,02
US12514G1085	CDW	Shs	22.205	USD 121,790	2.473.225,35	0,26
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	70.550	USD 30,000	1.935.617,56	0,21
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	3.010	USD 132,620	365.070,55	0,04
US1667641005	Chevron	Shs	35.532	USD 118,600	3.853.945,98	0,41
US1255231003	Cigna	Shs	1.939	USD 149,480	265.070,98	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	99.669	USD 48,840	4.451.814,27	0,47
US1729674242	Citigroup	Shs	13.602	USD 69,460	864.049,91	0,09
US1261171003	CNA Financial	Shs	5.485	USD 48,920	245.394,24	0,03
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	107.781	USD 44,810	4.416.908,81	0,47
US2058871029	Conagra Brands	Shs	20.378	USD 30,280	564.311,25	0,06
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	9.337	USD 94,620	807.963,21	0,09
US21676P1030	Cooper-Standard Holdings	Shs	3.021	USD 40,950	113.137,33	0,01
US1266501006	CVS Health	Shs	42.693	USD 62,080	2.423.871,89	0,26
US2358511028	Danaher	Shs	8.797	USD 141,560	1.138.875,96	0,12
US2505651081	Designer Brands -A-	Shs	47.154	USD 16,880	727.934,43	0,08
US2575592033	Domtar	Shs	14.215	USD 35,470	461.115,09	0,05
US23331A1097	DR Horton	Shs	24.508	USD 52,140	1.168.638,47	0,12
US2333311072	DTE Energy	Shs	11.435	USD 132,490	1.385.544,73	0,15
US26441C2044	Duke Energy	Shs	17.334	USD 96,260	1.525.969,77	0,16
US23355L1061	DXC Technology	Shs	21.766	USD 29,780	592.795,09	0,06
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	31.535	USD 83,010	2.394.002,12	0,26
US5324571083	Eli Lilly	Shs	28.555	USD 112,370	2.934.498,06	0,31
US29364G1031	Entergy	Shs	19.671	USD 117,500	2.113.808,24	0,23
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	7.422	USD 143,640	974.984,31	0,10
US30161N1019	Exelon	Shs	51.285	USD 48,580	2.278.500,62	0,24
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	52.850	USD 71,480	3.454.862,89	0,37
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	25.625	USD 177,100	4.150.340,38	0,44
US3379321074	FirstEnergy	Shs	21.731	USD 48,430	962.488,31	0,10
US37045V1008	General Motors	Shs	52.659	USD 37,420	1.802.094,96	0,19
US37940X1028	Global Payments	Shs	29.089	USD 156,840	4.172.409,31	0,44
US3893751061	Gray Television	Shs	25.495	USD 15,940	371.658,97	0,04
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	4.151	USD 134,520	510.670,62	0,05
US4228062083	HEICO -A-	Shs	11.115	USD 97,440	990.485,27	0,11
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	13.765	USD 104,120	1.310.725,22	0,14
US4370761029	Home Depot	Shs	17.527	USD 229,860	3.684.446,63	0,39
US40434L1052	HP	Shs	97.147	USD 18,530	1.646.289,07	0,18
US4448591028	Humana	Shs	2.056	USD 257,590	484.343,40	0,05
US44925C1036	ICF International	Shs	5.538	USD 84,040	425.637,88	0,05
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	16.745	USD 123,560	1.892.188,21	0,20
US45778Q1076	Insperty	Shs	13.607	USD 98,050	1.220.144,49	0,13
US4581401001	Intel	Shs	98.199	USD 50,780	4.560.380,11	0,49

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US48123V1026	j2 Global	Shs	11.077	USD 89,040	902.004,26	0,10
US4663131039	Jabil	Shs	32.871	USD 35,230	1.059.075,30	0,11
US8326964058	JM Smucker	Shs	5.434	USD 109,040	541.884,54	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	46.945	USD 128,600	5.521.176,02	0,59
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	54.111	USD 117,720	5.825.552,15	0,62
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	Shs	45.829	USD 27,000	1.131.632,54	0,12
US5002551043	Kohl's	Shs	11.605	USD 49,640	526.839,34	0,06
US5010441013	Kroger	Shs	48.980	USD 25,740	1.152.998,13	0,12
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	2.869	USD 165,430	434.056,33	0,05
US5218652049	Lear	Shs	10.151	USD 117,990	1.095.356,05	0,12
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings -A-	Shs	21.393	USD 9,350	182.929,85	0,02
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	19.162	USD 88,700	1.554.410,55	0,17
US55616P1049	Macy's	Shs	38.686	USD 15,290	540.956,81	0,06
US5747951003	Masimo	Shs	5.663	USD 146,610	759.296,57	0,08
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	14.413	USD 269,130	3.547.462,22	0,38
US58155Q1031	McKesson	Shs	8.613	USD 135,530	1.067.557,23	0,11
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	42.196	USD 28,360	1.094.406,82	0,12
US58933Y1055	Merck	Shs	57.861	USD 82,910	4.387.267,66	0,47
US5951121038	Micron Technology	Shs	16.051	USD 43,210	634.289,67	0,07
US5949181045	Microsoft	Shs	110.614	USD 137,730	13.932.848,85	1,49
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	16.398	USD 90,950	1.363.938,74	0,15
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	29.099	USD 55,390	1.474.044,89	0,16
US6353091076	National CineMedia	Shs	25.316	USD 8,350	193.322,70	0,02
US64110L1061	Netflix	Shs	3.658	USD 263,080	880.101,61	0,09
US65158N1028	Newmark Group -A-	Shs	27.248	USD 9,250	230.503,56	0,02
US6655311099	Northern Oil and Gas	Shs	254.135	USD 1,980	460.183,40	0,05
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	6.599	USD 394,480	2.380.698,50	0,25
US6802231042	Old Republic International	Shs	67.531	USD 23,410	1.445.792,19	0,15
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	22.565	USD 36,520	753.645,98	0,08
US6951561090	Packaging Corporation of America	Shs	5.932	USD 105,600	572.883,54	0,06
US70788V1026	Penn Virginia	Shs	10.777	USD 29,360	289.371,14	0,03
US7153471005	Perspecta	Shs	30.274	USD 25,900	717.085,35	0,08
US7170811035	Pfizer	Shs	103.426	USD 36,220	3.425.937,66	0,37
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	2.243	USD 97,410	199.817,77	0,02
US69349H1077	PNM Resources	Shs	20.046	USD 51,450	943.223,01	0,10
US69351T1060	PPL	Shs	13.813	USD 31,600	399.186,99	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	25.372	USD 124,570	2.890.476,53	0,31
US7443201022	Prudential Financial	Shs	14.882	USD 90,160	1.227.090,19	0,13
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	26.961	USD 61,980	1.528.230,45	0,16
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	22.729	USD 105,490	2.192.769,10	0,23
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	16.135	USD 98,890	1.459.226,23	0,16
US7607591002	Republic Services	Shs	5.542	USD 86,220	436.994,35	0,05
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	2.177	USD 13,910	27.694,07	0,00
US78573M1045	Sabre	Shs	67.501	USD 22,180	1.369.219,35	0,15
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	61.776	USD 25,810	1.458.173,06	0,16
US8270481091	Silgan Holdings	Shs	11.195	USD 29,660	303.666,25	0,03
US8308791024	SkyWest	Shs	11.817	USD 57,130	617.408,69	0,07
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	22.866	USD 46,020	962.361,18	0,10
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	16.039	USD 50,690	743.534,05	0,08
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	59.115	USD 29,380	1.588.366,67	0,17
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	16.078	USD 141,780	2.084.722,61	0,22
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	17.282	USD 68,850	1.088.176,21	0,12
US87612E1064	Target	Shs	33.495	USD 106,120	3.250.712,07	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	15.305	USD 287,400	4.022.734,58	0,43
LU1057788488	Trinseo	Shs	13.765	USD 43,130	542.946,40	0,06
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	41.089	USD 85,200	3.201.595,40	0,34

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	19.683	USD 215,260	3.874.859,05	0,41
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	26.562	USD 84,440	2.051.210,72	0,22
US92343X1000	Verint Systems	Shs	12.841	USD 42,970	504.621,19	0,05
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	83.927	USD 60,300	4.628.287,11	0,49
US92531L2079	Verso -A-	Shs	17.999	USD 12,480	205.430,18	0,02
US92826C8394	Visa -A-	Shs	19.232	USD 174,000	3.060.377,35	0,33
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	33.521	USD 54,410	1.668.003,56	0,18
US93627C1018	Warrior Met Coal	Shs	35.726	USD 19,330	631.564,24	0,07
US94106L1098	Waste Management	Shs	9.984	USD 113,590	1.037.160,46	0,11
US9497461015	Wells Fargo	Shs	11.846	USD 50,710	549.372,12	0,06
US9508101014	WesBanco	Shs	4.168	USD 37,520	143.018,37	0,02
US9898171015	Zumiez	Shs	7.078	USD 30,065	194.613,54	0,02
<b>Obligationen</b>					<b>270.973.532,71</b>	<b>28,87</b>
<b>Österreich</b>					<b>4.380.666,96</b>	<b>0,48</b>
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	300,0	% 172,126	516.377,22	0,06
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	400,0	% 230,659	922.634,16	0,10
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	600,0	% 136,431	818.587,98	0,09
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	% 111,474	334.422,33	0,04
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 107,155	214.309,52	0,02
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	% 109,723	548.615,75	0,06
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	1.000,0	% 102,572	1.025.720,00	0,11
<b>Belgien</b>					<b>11.606.209,07</b>	<b>1,23</b>
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/25	EUR	900,0	% 107,636	968.724,81	0,10
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	900,0	% 125,613	1.130.521,32	0,12
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	500,0	% 102,282	511.410,10	0,05
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	350,0	% 111,843	391.450,50	0,04
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	500,0	% 181,882	909.410,00	0,10
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	700,0	% 151,916	1.063.412,00	0,11
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	1.500,0	% 111,044	1.665.660,00	0,18
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	1.000,0	% 144,174	1.441.740,00	0,15
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.300,0	% 107,641	1.399.333,00	0,15
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	400,0	% 129,284	517.135,96	0,06
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	350,0	% 150,838	527.932,97	0,06
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	200,0	% 150,523	301.046,00	0,03
BE0002443183	2,8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23	EUR	700,0	% 111,205	778.432,41	0,08
<b>Tschechische Republik</b>					<b>1.651.872,75</b>	<b>0,18</b>
XS0458257796	5,0000 % CEZ EUR MTN 09/21	EUR	1.500,0	% 110,125	1.651.872,75	0,18
<b>Dänemark</b>					<b>2.118.978,39</b>	<b>0,22</b>
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.500,0	% 100,768	1.511.524,95	0,16
XS1330300341	1,1250 % ISS Global EUR MTN 15/21	EUR	600,0	% 101,242	607.453,44	0,06
<b>Finnland</b>					<b>1.780.667,74</b>	<b>0,19</b>
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	340,0	% 107,005	363.817,00	0,04
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	200,0	% 158,220	316.440,04	0,03
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	500,0	% 112,243	561.213,20	0,06
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	% 107,840	539.197,50	0,06
<b>Frankreich</b>					<b>74.463.057,13</b>	<b>7,93</b>
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 112,449	449.794,60	0,05
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 108,559	1.628.380,05	0,17
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	500,0	% 105,728	528.637,65	0,06
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 112,999	564.996,00	0,06
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	800,0	% 111,801	894.408,00	0,10
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 101,180	1.011.798,80	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1717355561	1,6250 % Banque Fédérative du Crédi- dit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 106,384	531.920,15	0,06
XS1046827405	2,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 103,985	1.039.850,50	0,11
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 111,765	558.823,60	0,06
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 110,120	1.101.203,30	0,12
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,424	1.014.237,80	0,11
FR0011781764	2,1250 % BPCE EUR MTN 14/21	EUR	1.800,0	% 103,512	1.863.214,38	0,20
FR0011689579	3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	% 114,573	1.260.308,39	0,13
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	400,0	% 118,157	472.626,32	0,05
FR0012467942	1,2500 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 15/35	EUR	100,0	% 116,820	116.820,48	0,01
FR0013088424	0,5000 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	% 102,517	1.537.757,25	0,16
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	800,0	% 102,456	819.647,28	0,09
XS0529414319	3,8750 % Carrefour EUR MTN 10/21	EUR	1.200,0	% 106,055	1.272.654,84	0,14
FR0012299394	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 102,344	921.091,50	0,10
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 103,104	515.522,10	0,05
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	800,0	% 106,085	848.680,72	0,09
FR0013336286	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/26	EUR	700,0	% 107,154	750.078,77	0,08
FR0011182542	4,1250 % Credit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	100,0	% 119,905	119.904,91	0,01
XS1028421383	3,1250 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 119,082	1.190.824,80	0,13
FR0013141074	1,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/31	EUR	1.400,0	% 114,705	1.605.875,32	0,17
FR0010920900	4,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR Notes 10/25	EUR	1.000,0	% 125,704	1.257.042,10	0,13
FR0012602753	0,5000 % Engie EUR MTN 15/22	EUR	1.400,0	% 101,499	1.420.989,64	0,15
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	2.300,0	% 173,466	3.989.717,77	0,43
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	850,0	% 207,742	1.765.807,00	0,19
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	700,0	% 189,359	1.325.512,93	0,14
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.550,0	% 126,840	1.966.019,85	0,21
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	300,0	% 220,413	661.239,00	0,07
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.000,0	% 109,075	4.363.000,00	0,47
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.600,0	% 169,779	2.716.463,84	0,29
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.750,0	% 112,238	3.086.545,00	0,33
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	3.500,0	% 129,201	4.522.034,65	0,48
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.800,0	% 106,067	1.909.205,82	0,20
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.400,0	% 105,117	2.522.808,00	0,27
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 109,812	3.843.419,65	0,41
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	1.030,0	% 101,949	1.050.074,70	0,11
FR0012648244	0,8750 % Kering EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,538	1.025.376,10	0,11
FR0012173706	1,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 102,176	715.233,05	0,08
FR0000471930	8,1250 % Orange EUR MTN 03/33	EUR	800,0	% 191,316	1.530.524,80	0,16
XS0563306314	3,8750 % Orange EUR MTN 10/21	EUR	700,0	% 105,321	737.249,94	0,08
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	1.400,0	% 101,392	1.419.489,68	0,15
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	500,0	% 101,995	509.972,90	0,05
FR0012146801	1,7500 % Sanofi EUR MTN 14/26	EUR	700,0	% 110,943	776.601,49	0,08
FR0012969020	0,8750 % Sanofi EUR MTN 15/21	EUR	700,0	% 102,056	714.394,24	0,08
FR0013201639	0,5000 % Sanofi EUR MTN 16/27	EUR	500,0	% 103,125	515.626,75	0,05
FR0013324332	0,5000 % Sanofi EUR MTN 18/23	EUR	600,0	% 102,113	612.677,70	0,07
FR0013324357	1,3750 % Sanofi EUR MTN 18/30	EUR	400,0	% 111,226	444.905,40	0,05
FR0013358496	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 102,767	513.832,85	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013368602	2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0	% 112,182	1.346.180,76	0,14
FR0012949923	1,7500 % Suez EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 110,047	550.233,05	0,06
XS0994990280	2,1250 % Total Capital International EUR MTN 13/21	EUR	1.200,0	% 105,105	1.261.261,56	0,13
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	800,0	% 111,304	890.430,24	0,09
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco EUR MTN 16/27	EUR	500,0	% 105,393	526.964,05	0,06
FR0010961540	4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	1.100,0	% 123,015	1.353.165,11	0,14
<b>Deutschland</b>					<b>29.515.206,80</b>	<b>3,16</b>
XS1017833242	2,5000 % BASF EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 110,775	553.874,45	0,06
DE000CZ40MM4	1,8750 % Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	800,0	% 108,892	871.134,08	0,09
DE000A169G07	0,8750 % Daimler EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,327	1.013.273,50	0,11
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	% 101,142	1.213.707,48	0,13
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 102,952	617.712,42	0,07
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 102,358	716.506,91	0,08
DE000A12UGG2	1,1250 % DZ HYP EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	% 107,897	1.186.862,16	0,13
DE000A14J5J4	0,5000 % DZ HYP EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	% 106,270	1.062.702,50	0,11
XS1013955379	3,0000 % Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	500,0	% 104,124	520.619,70	0,06
DE0001135176	5,5000 % Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	500,0	% 170,468	852.339,95	0,09
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	500,0	% 179,233	896.162,50	0,10
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	500,0	% 177,641	888.202,50	0,09
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.550,0	% 167,135	2.590.592,35	0,28
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	850,0	% 171,361	1.456.568,50	0,16
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	% 108,168	324.504,00	0,03
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	300,0	% 138,939	416.817,00	0,04
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.200,0	% 109,941	1.319.292,00	0,14
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	% 107,958	1.619.369,85	0,17
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	1.500,0	% 157,254	2.358.810,00	0,25
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 110,005	1.650.082,05	0,18
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 07/23	EUR	1.500,0	% 117,304	1.759.562,40	0,19
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 16/26	EUR	1.850,0	% 105,522	1.952.154,97	0,21
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	600,0	% 104,225	625.351,98	0,07
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.000,0	% 112,520	1.125.195,70	0,12
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 107,971	323.913,60	0,03
DE000SK003C7	0,3750 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 102,377	511.887,45	0,05
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,801	1.088.006,80	0,12
<b>Ungarn</b>					<b>324.796,59</b>	<b>0,03</b>
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 108,266	324.796,59	0,03
<b>Irland</b>					<b>3.218.630,25</b>	<b>0,35</b>
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,795	305.384,25	0,03
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	% 131,725	526.900,00	0,06
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	% 115,552	115.552,00	0,01
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	500,0	% 124,999	624.995,00	0,07
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	250,0	% 132,726	331.815,00	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	% 108,547	759.829,00	0,08
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	% 110,831	554.155,00	0,06
<b>Italien</b>					<b>39.696.217,32</b>	<b>4,21</b>
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	600,0	% 102,501	615.005,16	0,07
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.600,0	% 149,287	3.881.461,74	0,41
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	212,0	% 107,306	227.488,72	0,02
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	854,0	% 125,836	1.074.639,35	0,11
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.000,0	% 119,041	1.190.410,00	0,13

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.000,0	% 135,180	2.703.599,80	0,29
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	500,0	% 159,212	796.060,00	0,08
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	3.550,0	% 105,186	3.734.103,00	0,40
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	3.900,0	% 111,349	4.342.611,00	0,46
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	900,0	% 125,598	1.130.381,91	0,12
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	4.600,0	% 104,564	4.809.944,00	0,51
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	3.000,0	% 103,755	3.112.650,00	0,33
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	3.100,0	% 106,577	3.303.886,69	0,35
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	350,0	% 131,561	460.463,47	0,05
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	1.500,0	% 103,293	1.549.395,00	0,17
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	700,0	% 120,743	845.200,93	0,09
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	100,0	% 119,166	119.165,99	0,01
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.950,0	% 112,065	2.185.267,31	0,23
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	950,0	% 136,118	1.293.120,91	0,14
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	800,0	% 120,440	963.519,92	0,10
IT0004966716	3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	300,0	% 116,022	348.066,87	0,04
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,326	506.627,65	0,05
XS1699951767	0,7500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 100,630	503.147,90	0,05
<b>Luxemburg</b>					<b>18.669.487,28</b>	<b>1,99</b>
XS1255436005	1,7000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 104,172	729.202,39	0,08
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	800,0	% 156,742	1.253.932,32	0,13
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	1.100,0	% 144,715	1.591.866,43	0,17
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	3.000,0	% 111,774	3.353.223,30	0,36
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.050,0	% 150,596	1.581.256,53	0,17
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	400,0	% 103,581	414.325,72	0,04
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	1.800,0	% 103,755	1.867.581,36	0,20
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	2.500,0	% 105,585	2.639.634,50	0,28
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	1.500,0	% 129,337	1.940.058,75	0,21
EU000A1G0DR4	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	1.300,0	% 108,571	1.411.420,92	0,15
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	800,0	% 106,653	853.224,56	0,09
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 103,376	1.033.760,50	0,11
<b>Norwegen</b>					<b>3.901.365,82</b>	<b>0,42</b>
XS1190624111	0,8750 % Equinor EUR MTN 15/23	EUR	500,0	% 103,292	516.460,40	0,06
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.900,0	% 102,261	1.942.959,19	0,21
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	600,0	% 103,694	622.165,56	0,07
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 103,064	515.318,50	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1576650813	0,5000 % SpareBank 1 EUR Notes 17/22	EUR	300,0	% 101,487	304.462,17	0,03
<b>Portugal</b>					<b>6.968.944,00</b>	<b>0,74</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	200,0	% 154,879	309.758,00	0,03
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	800,0	% 126,242	1.009.936,00	0,11
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	300,0	% 137,159	411.477,00	0,04
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	2.700,0	% 108,155	2.920.185,00	0,31
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	200,0	% 166,619	333.238,00	0,04
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	% 119,877	1.198.770,00	0,13
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	600,0	% 130,930	785.580,00	0,08
<b>Spanien</b>					<b>29.838.497,11</b>	<b>3,17</b>
XS1322048619	1,6250 % Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	400,0	% 103,253	413.011,16	0,04
ES0413860596	1,0000 % Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 108,218	216.435,06	0,02
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	300,0	% 127,117	381.350,37	0,04
ES0413900533	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	500,0	% 111,754	558.770,85	0,06
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	600,0	% 113,492	680.952,42	0,07
ES0415306036	0,5000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 102,083	1.020.826,40	0,11
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	600,0	% 105,207	631.241,04	0,07
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	300,0	% 109,015	327.044,04	0,03
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	% 102,195	1.226.341,20	0,13
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	1.050,0	% 168,420	1.768.410,00	0,19
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	600,0	% 159,272	955.632,00	0,10
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	2.372,0	% 128,319	3.043.726,68	0,32
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	300,0	% 114,909	344.727,00	0,04
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	700,0	% 145,701	1.019.907,00	0,11
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.650,0	% 194,436	3.208.194,00	0,34
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	400,0	% 115,455	461.820,00	0,05
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	% 118,870	59.435,00	0,01
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	300,0	% 118,486	355.458,00	0,04
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.400,0	% 113,603	1.590.442,00	0,17
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	270,0	% 170,127	459.341,55	0,05
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	1.500,0	% 102,734	1.541.006,40	0,16
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	1.200,0	% 102,259	1.227.108,00	0,13
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.100,0	% 111,540	4.573.140,00	0,49
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	3.000,0	% 102,703	3.081.090,00	0,33
XS1550951138	2,3180 % Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	600,0	% 115,514	693.086,94	0,07
<b>Supranational</b>					<b>16.146.427,17</b>	<b>1,71</b>
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank EUR MTN 07/24	EUR	3.500,0	% 121,876	4.265.669,45	0,45
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	2.200,0	% 131,286	2.888.291,12	0,31
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	2.800,0	% 145,533	4.074.922,88	0,43
XS0676294696	2,7500 % European Investment Bank EUR MTN 11/21	EUR	200,0	% 106,604	213.207,72	0,02
XS0755873253	3,5000 % European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	3.600,0	% 130,676	4.704.336,00	0,50
<b>Niederlande</b>					<b>18.359.123,59</b>	<b>1,97</b>
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.600,0	% 102,726	1.643.614,24	0,18
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.900,0	% 105,016	1.995.302,86	0,21
DE000A2RWAY2	1,5000 % Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	800,0	% 113,036	904.287,28	0,10
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 18/28	EUR	300,0	% 110,356	331.067,58	0,04
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	200,0	% 112,148	224.296,46	0,02
XS1037382535	3,6250 % ING Bank EUR FLR-MTN 14/26	EUR	800,0	% 104,983	839.860,08	0,09
XS0412842857	6,5000 % innogy Finance EUR MTN 09/21	EUR	800,0	% 112,526	900.205,20	0,10

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 107,717	646.299,12	0,07
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	300,0	% 174,022	522.066,00	0,06
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	480,0	% 188,210	903.407,95	0,10
NL0010060257	2,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 12/22	EUR	300,0	% 108,617	325.851,00	0,03
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	550,0	% 138,229	760.259,45	0,08
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	% 109,737	109.737,00	0,01
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	200,0	% 177,731	355.461,98	0,04
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	600,0	% 111,007	666.042,00	0,07
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.055,0	% 150,969	1.592.722,95	0,17
NL0012650469	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	700,0	% 103,120	721.840,00	0,08
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.000,0	% 103,841	1.038.411,30	0,11
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 116,386	1.163.861,70	0,12
XS1874127902	1,3750 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/30	EUR	200,0	% 110,104	220.208,72	0,02
XS1241577490	1,0000 % Unilever EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	% 104,230	1.042.303,90	0,11
XS1654192191	0,8750 % Unilever EUR MTN 17/25	EUR	500,0	% 105,240	526.199,15	0,06
XS1873208950	0,5000 % Unilever EUR Notes 18/25	EUR	900,0	% 102,869	925.817,67	0,10
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>8.333.384,74</b>	<b>0,89</b>
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunication EUR MTN 16/21	EUR	800,0	% 101,042	808.334,80	0,09
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	600,0	% 106,792	640.753,74	0,07
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank EUR MTN 17/21	EUR	1.200,0	% 99,992	1.199.908,20	0,13
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0	% 121,786	608.930,95	0,06
XS0944838241	2,1250 % Rolls-Royce EUR MTN 13/21	EUR	700,0	% 103,662	725.637,15	0,08
XS1325080890	0,8750 % Santander UK EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,116	1.011.159,20	0,11
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	500,0	% 102,800	513.998,30	0,05
XS1748479919	0,5000 % Santander UK EUR Notes 18/25	EUR	400,0	% 103,926	415.705,04	0,04
XS1372838679	1,7500 % Vodafone Group EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	% 106,810	1.174.913,96	0,13
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	% 102,837	1.234.043,40	0,13
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>11.107.601,61</b>	<b>1,18</b>
<b>Australien</b>					<b>979.441,19</b>	<b>0,10</b>
AU000000MGR9	Mirvac Group Real Estate Investment Trust	Shs	367.225	AUD 3,060	693.936,19	0,07
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	101.610	AUD 4,550	285.505,00	0,03
<b>Frankreich</b>					<b>1.027.689,21</b>	<b>0,11</b>
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	Shs	2.277	EUR 96,650	220.072,05	0,02
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	1.984	EUR 81,900	162.489,60	0,02
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	20.757	EUR 31,080	645.127,56	0,07
<b>USA</b>					<b>9.100.471,21</b>	<b>0,97</b>
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	129.088	USD 8,740	1.031.807,27	0,11
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	36.696	USD 20,220	678.580,16	0,07
US2296631094	CubeSmart Real Estate Investment Trust	Shs	38.137	USD 35,050	1.222.463,30	0,13
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	32.276	USD 38,110	1.124.915,59	0,12
US55303A1051	MGM Growth Properties Real Estate Investment Trust -A-	Shs	21.236	USD 30,010	582.827,44	0,06
US64828T2015	New Residential Real Estate Investment Trust	Shs	73.437	USD 15,590	1.047.037,71	0,11
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	47.525	USD 24,880	1.081.368,67	0,12
US81721M1099	Senior Housing Properties Real Estate Investment Trust	Shs	92.099	USD 9,295	782.898,74	0,08
US84860W3007	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	31.982	USD 47,860	1.399.843,85	0,15
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	4.367	USD 37,240	148.728,48	0,02
<b>Investmentanteile</b>					<b>163.310.754,40</b>	<b>17,38</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>72.135.301,72</b>	<b>7,68</b>
IE00BKZGK917	Barings Umbrella Fund PLC - Barings Emerging Markets Local Debt Fund -A- USD - (0,680%)	Shs	49.088	USD 105,380	4.730.841,57	0,50

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%)	Shs	2.082.254	EUR 25,580	53.264.057,32	5,67
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	124.949	EUR 42,130	5.264.098,59	0,56
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	794.814	USD 12,211	8.876.304,24	0,95
<b>Luxemburg</b>					<b>91.175.452,68</b>	<b>9,70</b>
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	4.435	EUR 2.626,810	11.651.213,13	1,24
LU0227145629	AXA World Funds SICAV - Global Inflation Bonds -I- EUR - (0,480%)	Shs	373.976	EUR 165,840	62.020.115,16	6,60
LU1832418773	Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Global Developed UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	358.434	EUR 48,835	17.504.124,39	1,86
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>906.235.326,71</b>	<b>96,62</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>31.550.630,10</b>	<b>3,36</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>31.550.630,10</b>	<b>3,36</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			25.632.982,11	2,73
		EUR			5.917.647,99	0,63
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>31.550.630,10</b>	<b>3,36</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-1.392.790,74</b>	<b>-0,15</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-1.392.790,74</b>	<b>-0,15</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-511.440,00</b>	<b>-0,06</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	279	EUR 112,325	-72.710,00	-0,01	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	90	EUR 216,600	-55.680,00	-0,01	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	420	EUR 135,590	-306.600,00	-0,03	
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	91	EUR 145,650	37.830,00	0,00	
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	141	EUR 170,060	-122.520,00	-0,01	
Short Euro BTP Futures 12/19	Ctr	168	EUR 112,670	8.240,00	0,00	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-881.350,74</b>	<b>-0,09</b>
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	700	USD 13.590,000	-98.267,00	-0,01	
MSCI World Index Futures 12/19	Ctr	160	USD 6.387,000	-81.576,70	-0,01	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	348	USD 2.963,800	-701.507,04	-0,07	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-246.046,62</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-246.046,62</b>	<b>-0,03</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-415.288,55		-1.165,15	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-255.770,21		2,26	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-4.857.137,52		7.169,01	0,00	
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-187.418,38		621,03	0,00	
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2019	EUR	-9.047.854,87		-259.561,02	-0,03	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-391.549,61		574,63	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-65.873,24		1.330,26	0,00	
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2019	HUF	-169.982.719,23		4.794,97	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-12.651.073,00		187,48	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-3,33		-0,09	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-1.638.837,36</b>	<b>-0,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.908.750,93</b>	<b>0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>938.055.870,38</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	117,71	116,74	110,91
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ8/ISIN: LU1250164131	1.121,89	1.107,59	1.047,85
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	3.072,86	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	131,25	130,20	123,89
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	108,88	110,60	107,32
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	121,10	120,14	113,97
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	123,78	123,47	117,78
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	113,68	113,05	107,49
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.263,48	1.242,21	1.168,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.036,62	1.027,91	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.146,06	1.127,23	1.060,32
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	1.093,73	1.086,63	1.029,78
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTJ/ISIN: LU1685828466	105,82	104,97	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	109,47	107,85	101,61
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.335,46	1.324,75	1.257,37
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DS6/ISIN: LU1941711886	106,43	--	--
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	27.478,84	26.997,40	25.482,60
- Klasse CT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	25.169,91	--	--
- Klasse I (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	226.748,48	225.214,27	212.868,78
- Klasse I (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A C08/ISIN: LU1341362785	1.271,98	1.224,27	1.135,64
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ7/ISIN: LU1250164057	1.124,78	1.174,78	1.121,89
- Klasse WT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2J N4V/ISIN: LU1840597204	1.078,47	1.026,87	--
Aktienumlauf in Stück		6.060.359	5.166.320	3.979.848
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	40.778	38.183	10.953
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ8/ISIN: LU1250164131	59	24	30
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	1.497	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.361.626	3.088.526	2.724.433
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	156.633	53.419	14.525
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	550.990	396.325	228.251
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	980.513	920.367	705.962
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	708.447	495.762	185.375
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	62.699	30.660	12.297
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	8.699	3.262	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.716	174	156
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	20	43	78.143
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D XTJ/ISIN: LU1685828466	68	161	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	4.080	244	10

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	80.268	20.596	1.207
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DS6/ISIN: LU1941711886	10	--	--
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	89.318	68.691	18.312
- Klasse CT (H2-HUF) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	12.725	--	--
- Klasse I (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	148	200	181
- Klasse I (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A C08/ISIN: LU1341362785	11	11	11
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ7/ISIN: LU1250164057	1	1	1
- Klasse WT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2J N4V/ISIN: LU1840597204	55	49.671	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		938,1	748,3	567,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien USA	30,20
Investmentanteile Luxemburg	9,70
Obligationen Frankreich	7,93
Investmentanteile Irland	7,68
Obligationen Italien	4,21
Aktien Japan	3,46
Obligationen Spanien	3,17
Obligationen Deutschland	3,16
Aktien Frankreich	2,47
Aktien Vereinigtes Königreich	2,43
Aktien Kanada	2,25
Aktien sonstiger Länder	8,38
Obligationen sonstiger Länder	10,40
REITs Sonstige Länder	1,18
Sonstige Vermögenswerte	3,38
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.372.482,92
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	74.845,96
- negativer Zinssatz	-162.723,71
Dividenden	10.279.495,93
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	2.838.194,69
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	19.120,78
<b>Summe der Erträge</b>	<b>18.421.416,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-557,74
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-345.496,17
Pauschalvergütung	-12.982.252,21
Sonstige Kosten	-9.652,99
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-13.337.959,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.083.457,46</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-12.426.414,10
- Finanztermingeschäften	-21.179.085,78
- Devisentermingeschäften	2.215.789,95
- Devisen	4.664.037,56
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-21.642.214,91</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	43.057.490,52
- Finanztermingeschäften	-3.045.640,67
- Devisentermingeschäften	240.044,30
- Devisen	132.901,52
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>18.742.580,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 832.169.768,14)	906.235.326,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	31.550.630,10
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.283.306,02
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	947.398,59
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.046.961,50
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.933,10
Sonstige Forderungen	14.909,69
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	46.070,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	14.679,64
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>942.146.215,35</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.130.906,10
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.259.851,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-1.438.860,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-260.726,26
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-4.090.344,97</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>938.055.870,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	748.291.551,56
Mittelzuflüsse	380.482.616,39
Mittelrückflüsse	-208.440.975,66
Ausschüttung	-1.019.902,67
Betriebsergebnis	18.742.580,76
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>938.055.870,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.166.320
- ausgegeben	1.966.019
- zurückgenommen	-1.071.980
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.060.359</b>

# Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>386.121.607,77</b>	<b>81,12</b>
<b>Aktien</b>					<b>326.526.071,11</b>	<b>68,71</b>
<b>Australien</b>					<b>2.845.608,57</b>	<b>0,59</b>
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	45.562	AUD 12,010	337.918,26	0,07
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	5.968	AUD 31,450	115.908,51	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	19.828	AUD 131,080	1.605.022,83	0,34
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	37.496	AUD 4,900	113.461,07	0,02
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	39.288	AUD 18,570	450.544,50	0,09
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	115.984	AUD 3,110	222.753,40	0,05
<b>Österreich</b>					<b>490.396,72</b>	<b>0,10</b>
AT0000743059	OMV	Shs	5.840	EUR 49,640	289.897,60	0,06
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	4.842	EUR 21,670	104.926,14	0,02
AT0000937503	voestalpine	Shs	4.437	EUR 21,540	95.572,98	0,02
<b>Belgien</b>					<b>1.548.023,80</b>	<b>0,33</b>
BE0974264930	Ageas	Shs	14.500	EUR 51,040	740.080,00	0,16
BE0003470755	Solvay	Shs	3.063	EUR 95,560	292.700,28	0,06
BE0003739530	UCB	Shs	7.704	EUR 66,880	515.243,52	0,11
<b>Bermudas</b>					<b>2.082.921,54</b>	<b>0,44</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	30.793	USD 42,540	1.197.983,31	0,25
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	3.638	USD 265,980	884.938,23	0,19
<b>Kanada</b>					<b>14.958.813,52</b>	<b>3,14</b>
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	18.288	CAD 97,610	1.233.123,64	0,26
CA05534B7604	BCE	Shs	15.605	CAD 64,090	690.876,06	0,15
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	14.837	CAD 109,330	1.120.550,78	0,24
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	5.615	CAD 148,030	574.176,74	0,12
CA14042M1023	Capital Power	Shs	7.446	CAD 30,650	157.652,05	0,03
CA12532H1047	CGI	Shs	14.725	CAD 103,900	1.056.858,76	0,22
CA5592224011	Magna International	Shs	14.388	CAD 69,320	688.977,57	0,14
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	64.932	CAD 24,160	1.083.681,87	0,23
CA59151K1084	Methanex	Shs	10.321	CAD 46,980	334.950,70	0,07
CA59162N1096	Metro	Shs	12.842	CAD 57,910	513.726,93	0,11
CA67077M1086	Nutrien	Shs	33.444	CAD 65,440	1.511.846,17	0,32
CA6837151068	Open Text	Shs	5.868	CAD 53,720	217.757,04	0,05
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	12.162	CAD 30,130	253.133,85	0,05
CA7751092007	Rogers Communications -B-	Shs	19.330	CAD 64,810	865.406,14	0,18
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	28.503	CAD 107,450	2.115.646,44	0,44
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	33.126	CAD 21,670	495.877,05	0,10
CA87241L1094	TFI International	Shs	8.071	CAD 39,480	220.115,48	0,05
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	34.394	CAD 76,790	1.824.456,25	0,38
<b>China</b>					<b>197.219,07</b>	<b>0,04</b>
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	307.400	SGD 0,970	197.219,07	0,04
<b>Dänemark</b>					<b>709.365,10</b>	<b>0,15</b>
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	11.391	DKK 277,500	423.397,71	0,09
DK0010219153	Rockwool International -B-	Shs	1.043	DKK 1.380,000	192.791,14	0,04
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	1.248	DKK 557,400	93.176,25	0,02
<b>Finnland</b>					<b>1.807.737,70</b>	<b>0,38</b>
FI0009002422	Outokumpu	Shs	44.738	EUR 2,422	108.355,44	0,02
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	42.754	EUR 11,095	474.355,63	0,10
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	45.321	EUR 27,030	1.225.026,63	0,26
<b>Frankreich</b>					<b>16.131.534,88</b>	<b>3,37</b>
FR0010340141	Aéroports de Paris	Shs	1.341	EUR 162,100	217.376,10	0,05
FR0000031122	Air France	Shs	30.321	EUR 9,630	291.991,23	0,06
FR0000071946	Alten	Shs	1.049	EUR 105,000	110.145,00	0,02
FR0010313833	Arkema	Shs	2.903	EUR 85,680	248.729,04	0,05
FR0000051732	Atos	Shs	6.123	EUR 64,860	397.137,78	0,08
FR0000120628	AXA	Shs	81.829	EUR 23,210	1.899.251,09	0,40
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	15.274	EUR 44,845	684.962,53	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000125338	Capgemini	Shs	4.840	EUR 108,700	526.108,00	0,11
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	7.794	EUR 17,790	138.655,26	0,03
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	9.095	EUR 102,200	929.509,00	0,20
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	43.213	EUR 11,220	484.849,86	0,10
FR0000130452	Eiffage	Shs	7.237	EUR 94,640	684.909,68	0,14
FR0000121147	Faurecia	Shs	11.940	EUR 43,920	524.404,80	0,11
FR0010259150	Ipsen	Shs	2.228	EUR 86,950	193.724,60	0,04
FR0010112524	Nexity	Shs	2.289	EUR 43,220	98.930,58	0,02
FR0000133308	Orange	Shs	99.941	EUR 14,335	1.432.654,24	0,30
FR0000121501	Peugeot	Shs	74.050	EUR 23,020	1.704.631,00	0,36
FR0000131906	Renault	Shs	10.648	EUR 53,050	564.876,40	0,12
FR0000120578	Sanofi	Shs	3.029	EUR 84,400	255.647,60	0,05
FR0010411983	SCOR	Shs	5.042	EUR 37,840	190.789,28	0,04
FR0000121329	Thales	Shs	4.712	EUR 104,950	494.524,40	0,10
FR0000120271	TOTAL	Shs	31.475	EUR 47,570	1.497.265,75	0,31
FR0013176526	Valeo	Shs	11.516	EUR 30,060	346.170,96	0,07
FR0000125486	Vinci	Shs	21.177	EUR 97,900	2.073.228,30	0,44
FR0011981968	Worldline	Shs	2.449	EUR 57,600	141.062,40	0,03
<b>Georgien</b>					<b>73.839,53</b>	<b>0,02</b>
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	5.299	GBP 12,360	73.839,53	0,02
<b>Deutschland</b>					<b>7.185.057,81</b>	<b>1,50</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	7.388	EUR 64,340	475.343,92	0,10
DE0006062144	Covestro	Shs	5.515	EUR 45,830	252.752,45	0,05
DE0007100000	Daimler	Shs	15.695	EUR 45,550	714.907,25	0,15
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	37.405	EUR 14,420	539.380,10	0,11
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	111.140	EUR 15,342	1.705.109,88	0,36
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	3.260	EUR 76,940	250.824,40	0,05
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	13.990	EUR 62,040	867.939,60	0,18
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	1.854	EUR 104,400	193.557,60	0,04
DE0006599905	Merck	Shs	6.192	EUR 103,300	639.633,60	0,13
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	2.386	EUR 116,150	277.133,90	0,06
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	7.369	EUR 68,560	505.218,64	0,11
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	9.013	EUR 20,800	187.470,40	0,04
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	12.471	EUR 46,170	575.786,07	0,12
<b>Hongkong</b>					<b>3.215.696,21</b>	<b>0,68</b>
HK0267001375	CITIC	Shs	186.000	HKD 9,900	214.779,00	0,05
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	75.500	HKD 53,100	467.611,46	0,10
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	60.000	HKD 69,200	484.285,00	0,10
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	59.500	HKD 82,350	571.510,54	0,12
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	5.900	USD 53,510	288.727,56	0,06
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	45.500	HKD 24,150	128.165,82	0,03
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	29.500	HKD 20,750	71.397,63	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	121.500	HKD 22,900	324.530,44	0,07
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	35.500	HKD 72,950	302.062,86	0,06
HK0000063609	Swire Properties	Shs	47.600	HKD 24,600	136.579,57	0,03
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	150.000	HKD 8,630	150.989,15	0,03
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	30.000	HKD 21,450	75.057,18	0,02
<b>Irland</b>					<b>2.865.547,54</b>	<b>0,60</b>
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	27.613	USD 55,440	1.400.032,43	0,29
IE0005711209	ICON	Shs	4.135	USD 147,290	556.993,41	0,12
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	6.105	USD 107,320	599.194,22	0,13
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	11.159	EUR 27,720	309.327,48	0,06
<b>Israel</b>					<b>1.103.197,07</b>	<b>0,23</b>
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	Shs	90.897	ILS 24,740	592.007,16	0,12
IL0006912120	Israel Discount Bank -A-	Shs	79.070	ILS 15,290	318.270,91	0,07
IL0011284465	Plus500	Shs	22.316	GBP 7,668	192.919,00	0,04
<b>Italien</b>					<b>3.972.173,95</b>	<b>0,84</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0001233417	A2A	Shs	184.068	EUR 1,672	307.669,66	0,06
IT0003128367	Enel	Shs	342.338	EUR 6,759	2.313.862,54	0,49
IT0003027817	Iren	Shs	67.065	EUR 2,652	177.856,38	0,04
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	78.199	EUR 10,325	807.404,68	0,17
IT0000784154	Societa Cattolica di Assicurazioni	Shs	15.377	EUR 7,830	120.401,91	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	50.283	EUR 4,872	244.978,78	0,05
<b>Japan</b>					<b>22.917.413,36</b>	<b>4,81</b>
JP3242800005	Canon	Shs	9.700	JPY 2.882,500	236.985,02	0,05
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	35.800	JPY 1.565,000	474.872,70	0,10
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	28.300	JPY 3.506,000	840.965,51	0,18
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	17.600	JPY 2.041,000	304.463,69	0,06
JP3143600009	ITOCHU	Shs	90.800	JPY 2.231,000	1.716.980,07	0,36
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	22.600	JPY 3.212,000	615.267,27	0,13
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	209.000	JPY 492,400	872.256,40	0,18
JP3263000006	Kinden	Shs	11.200	JPY 1.603,000	152.170,82	0,03
JP3877600001	Marubeni	Shs	187.000	JPY 717,700	1.137.534,01	0,24
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	2.700	JPY 3.955,000	90.508,65	0,02
JP3910620008	Mirait Holdings	Shs	9.500	JPY 1.629,000	131.166,98	0,03
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	62.800	JPY 2.651,000	1.411.072,11	0,30
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	145.900	JPY 770,100	952.318,57	0,20
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	29.600	JPY 1.185,000	297.296,57	0,06
JP3893600001	Mitsui	Shs	105.600	JPY 1.768,000	1.582.435,49	0,33
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	610.600	JPY 165,600	857.031,86	0,18
JP3665200006	Nichirei	Shs	14.100	JPY 2.464,000	294.469,05	0,06
JP3734600004	Nippon Denko	Shs	46.100	JPY 167,000	65.252,51	0,01
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	66.300	JPY 611,000	343.348,04	0,07
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	38.900	JPY 5.156,000	1.699.974,26	0,36
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Shs	8.400	JPY 1.384,000	98.536,06	0,02
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	4.500	JPY 2.010,000	76.663,46	0,02
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	27.200	JPY 674,100	155.407,89	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	12.400	JPY 2.334,000	245.302,73	0,05
JP3759500006	Noritsu Kaki	Shs	7.500	JPY 1.698,000	107.939,10	0,02
JP3200450009	ORIX	Shs	70.000	JPY 1.611,000	955.814,06	0,20
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	5.100	JPY 5.580,000	241.203,84	0,05
JP3420600003	Sekisui House	Shs	39.100	JPY 2.125,000	704.231,63	0,15
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	7.700	JPY 4.132,000	269.668,91	0,06
JP3377800002	Shindengen Electric Manufacturing	Shs	1.700	JPY 3.480,000	50.142,73	0,01
JP3663900003	Sojitz	Shs	228.800	JPY 335,000	649.651,83	0,14
JP3404600003	Sumitomo	Shs	96.400	JPY 1.688,000	1.379.206,55	0,29
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	9.000	JPY 1.436,000	109.541,02	0,02
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	24.400	JPY 3.690,000	763.125,61	0,16
JP3544000007	Teijin	Shs	30.400	JPY 2.076,000	534.910,06	0,11
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	55.200	JPY 689,000	322.357,76	0,07
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	35.600	JPY 7.216,000	2.177.340,54	0,46
<b>Jersey</b>					<b>140.525,97</b>	<b>0,03</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	99.837	GBP 1,249	140.525,97	0,03
<b>Luxemburg</b>					<b>1.126.379,06</b>	<b>0,24</b>
LU1673108939	Aroundtown	Shs	151.558	EUR 7,432	1.126.379,06	0,24
<b>Norwegen</b>					<b>1.701.463,78</b>	<b>0,36</b>
NO0010031479	DNB	Shs	40.649	NOK 160,250	656.288,64	0,14
NO0010365521	Grieg Seafood	Shs	7.659	NOK 109,000	84.109,60	0,02
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	20.834	NOK 54,300	113.977,59	0,02
NO0003054108	MOWI	Shs	20.710	NOK 209,600	437.339,15	0,09
NO0003733800	Orkla	Shs	17.869	NOK 82,000	147.625,40	0,03
NO0010310956	Salmar	Shs	6.605	NOK 393,900	262.123,40	0,06
<b>Puerto Rico</b>					<b>1.321.614,00</b>	<b>0,28</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
PR30040P1032	EVERTEC	Shs	19.775	USD	31,070	561.899,99	0,12
PR7331747001	Popular	Shs	15.276	USD	54,380	759.714,01	0,16
<b>Russland</b>						<b>337.590,76</b>	<b>0,07</b>
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	63.549	GBP	4,712	337.590,76	0,07
<b>Singapur</b>						<b>944.706,98</b>	<b>0,20</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	22.500	HKD	72,350	189.873,66	0,04
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	37.600	SGD	24,980	621.231,68	0,13
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	22.100	SGD	9,140	133.601,64	0,03
<b>Spanien</b>						<b>3.833.629,26</b>	<b>0,81</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	20.178	EUR	36,400	734.479,20	0,15
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	47.308	EUR	0,899	42.548,82	0,01
ES0113679I37	Bankinter	Shs	37.727	EUR	5,834	220.099,32	0,05
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	7.500	EUR	23,120	173.400,00	0,04
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	31.845	EUR	3,450	109.865,25	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	119.020	EUR	9,450	1.124.739,00	0,24
ES0173516115	Repsol	Shs	99.098	EUR	14,415	1.428.497,67	0,30
<b>Schweden</b>						<b>3.112.704,02</b>	<b>0,65</b>
SE0012454379	Betsson	Shs	14.244	SEK	47,950	63.660,63	0,01
SE0012455673	Boliden	Shs	24.455	SEK	228,150	520.042,12	0,11
SE0000379190	Castellum	Shs	14.674	SEK	207,400	283.666,24	0,06
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	19.044	SEK	97,950	173.865,33	0,04
SE0000106205	Peab	Shs	11.802	SEK	86,100	94.712,90	0,02
SE0003366871	SAS	Shs	56.362	SEK	12,610	66.244,81	0,01
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	55.392	SEK	88,200	455.371,67	0,10
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	41.181	SEK	141,900	544.665,25	0,11
SE0000310336	Swedish Match	Shs	24.149	SEK	404,500	910.475,07	0,19
<b>Schweiz</b>						<b>8.298.003,58</b>	<b>1,74</b>
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	14.930	GBP	26,410	444.533,77	0,09
GB00B1XH2C03	Ferrexpo	Shs	73.158	GBP	1,623	133.820,64	0,03
US3665051054	Garrett Motion	Shs	1.027	USD	9,910	9.307,76	0,00
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	62.151	GBP	2,459	172.264,14	0,04
CH0025751329	Logitech International	Shs	11.374	CHF	40,130	420.330,29	0,09
CH0013841017	Lonza Group	Shs	4.832	CHF	336,400	1.496.894,56	0,31
CH0038863350	Nestlé	Shs	5.864	CHF	106,940	577.487,30	0,12
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	611	CHF	768,800	432.576,46	0,09
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	36.469	EUR	17,605	642.036,75	0,13
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.823	CHF	475,200	1.672.973,37	0,35
CH0126881561	Swiss Re	Shs	4.835	CHF	103,650	461.502,53	0,10
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	21.634	USD	92,710	1.834.276,01	0,39
<b>Niederlande</b>						<b>4.515.933,87</b>	<b>0,93</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	65.941	EUR	22,985	1.515.653,89	0,32
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	10.493	EUR	33,710	353.719,03	0,07
NL0011821202	ING Groep	Shs	30.064	EUR	9,630	289.516,32	0,06
NL0010773842	NN Group	Shs	29.203	EUR	32,850	959.318,55	0,20
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	21.921	EUR	27,105	594.168,71	0,12
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	5.638	GBP	24,090	153.122,29	0,03
NL0011821392	Signify	Shs	23.234	EUR	25,300	587.820,20	0,12
NL0012294466	Volkerwessels	Shs	3.832	EUR	16,340	62.614,88	0,01
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>15.544.900,46</b>	<b>3,28</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	32.232	GBP	11,820	429.517,91	0,09
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	75.723	GBP	18,728	1.598.805,97	0,34
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	75.989	GBP	6,422	550.170,86	0,12
GB0000904986	Bellway	Shs	10.732	GBP	32,880	397.822,21	0,08
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	12.554	GBP	41,800	591.609,25	0,12
GB0007980591	BP	Shs	228.347	GBP	5,190	1.336.100,79	0,28
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	15.645	GBP	29,685	523.587,39	0,11
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	8.704	GBP	12,880	126.389,59	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles	Shs	61.095	EUR	11,804	721.165,38	0,15
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	25.872	GBP	17,452	509.039,82	0,11
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	25.225	GBP	6,282	178.651,08	0,04
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	22.828	GBP	8,530	219.529,78	0,05
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	65.135	GBP	4,748	348.659,64	0,07
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	205.712	GBP	2,218	514.396,17	0,11
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	304.759	GBP	2,494	856.898,82	0,18
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	27.982	USD	20,110	514.626,45	0,11
GB0006776081	Pearson	Shs	69.686	GBP	7,346	577.129,16	0,12
GB0006825383	Persimmon	Shs	35.667	GBP	21,610	868.956,23	0,18
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	50.170	GBP	2,873	162.523,72	0,03
GB00BG11K365	Redrow	Shs	17.111	GBP	6,190	119.410,52	0,03
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	41.699	GBP	42,280	1.987.637,44	0,42
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	38.204	GBP	2,138	92.085,89	0,02
GB0009223206	Smith & Nephew	Shs	38.622	GBP	19,615	854.082,11	0,18
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	55.615	GBP	7,360	461.473,01	0,10
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	208.650	GBP	1,616	380.016,02	0,08
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	274.452	GBP	2,019	624.615,25	0,13
<b>USA</b>						<b>203.544.073,00</b>	<b>42,90</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	7.627	USD	81,840	570.848,22	0,12
US00287Y1091	AbbVie	Shs	12.439	USD	74,850	851.488,04	0,18
US00724F1012	Adobe	Shs	10.495	USD	277,540	2.663.847,19	0,56
US00130H1059	AES	Shs	61.034	USD	16,310	910.389,15	0,19
US0010551028	Aflac	Shs	26.378	USD	51,890	1.251.776,56	0,26
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	17.355	USD	76,390	1.212.446,01	0,25
US00912X3026	Air Lease	Shs	17.007	USD	42,020	653.559,36	0,14
US02005N1000	Ally Financial	Shs	25.214	USD	33,550	773.634,01	0,16
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	2.033	USD	1.225,950	2.279.352,10	0,48
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	2.461	USD	1.225,090	2.757.280,12	0,58
US02209S1033	Altria Group	Shs	23.293	USD	40,130	854.861,71	0,18
US0231351067	Amazon.com	Shs	3.687	USD	1.725,450	5.818.041,27	1,22
GB0022569080	Amdocs	Shs	9.784	USD	65,740	588.230,34	0,12
US0236081024	Ameren	Shs	8.805	USD	80,000	644.199,86	0,14
US0255371017	American Electric Power	Shs	13.964	USD	94,200	1.202.990,02	0,25
US0258161092	American Express	Shs	17.722	USD	118,590	1.922.038,50	0,40
US0259321042	American Financial Group	Shs	10.377	USD	106,990	1.015.351,20	0,21
US03062T1051	America's Car-Mart	Shs	2.235	USD	91,450	186.922,90	0,04
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	10.506	USD	80,940	777.681,70	0,16
US0311001004	AMETEK	Shs	9.330	USD	91,370	779.626,42	0,16
US0311621009	Amgen	Shs	6.902	USD	194,940	1.230.487,48	0,26
US0367521038	Anthem	Shs	8.934	USD	237,690	1.942.039,86	0,41
US0378331005	Apple	Shs	55.600	USD	218,820	11.126.615,64	2,34
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	41.601	USD	40,940	1.557.589,06	0,33
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	8.445	USD	74,070	572.062,24	0,12
US0453271035	Aspen Technology	Shs	15.510	USD	120,960	1.715.753,35	0,36
US00206R1023	AT&T	Shs	103.805	USD	37,430	3.553.361,40	0,75
US0476491081	Atkore International Group	Shs	11.203	USD	30,050	307.879,02	0,06
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	14.027	USD	160,430	2.058.029,81	0,43
US05351X1019	Avaya Holdings	Shs	24.562	USD	10,300	231.367,44	0,05
US0536111091	Avery Dennison	Shs	6.318	USD	112,820	651.879,01	0,14
US0605051046	Bank of America	Shs	125.394	USD	29,350	3.365.783,23	0,71
CA0717341071	Bausch Health Companies	Shs	27.872	CAD	28,760	553.736,45	0,12
US0718131099	Baxter International	Shs	25.699	USD	85,930	2.019.585,84	0,42
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	6.078	USD	248,030	1.378.688,62	0,29
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	3.138	USD	207,450	595.343,56	0,13
US08579X1019	Berry Petroleum	Shs	9.909	USD	9,600	86.996,61	0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0865161014	Best Buy	Shs	22.685 USD	68,270	1.416.347,98	0,30
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	43.422 USD	5,560	220.793,30	0,05
US09062X1037	Biogen	Shs	2.213 USD	230,220	465.935,44	0,10
US0952291005	Blucora	Shs	10.441 USD	22,070	210.739,39	0,04
US0970231058	Boeing	Shs	6.297 USD	382,860	2.204.829,29	0,46
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	7.840 USD	70,880	508.207,48	0,11
US1011371077	Boston Scientific	Shs	12.296 USD	40,310	453.291,87	0,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	25.966 USD	50,220	1.192.567,70	0,25
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	14.808 USD	123,880	1.677.640,43	0,35
US12739A1007	Cadence BanCorp	Shs	36.132 USD	17,730	585.871,02	0,12
US12477X1063	CAI International	Shs	4.450 USD	21,960	89.370,38	0,02
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	11.246 USD	91,340	939.421,22	0,20
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	11.891 USD	47,570	517.312,31	0,11
GB0031215220	Carnival	Shs	11.131 GBP	33,380	418.887,18	0,09
US1248051021	CBIZ	Shs	6.772 USD	23,330	144.488,40	0,03
US12514G1085	CDW	Shs	16.488 USD	121,790	1.836.457,53	0,39
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	52.377 USD	30,000	1.437.021,13	0,30
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	2.178 USD	132,620	264.160,68	0,06
US1667641005	Chevron	Shs	26.378 USD	118,600	2.861.065,72	0,60
US1255231003	Cigna	Shs	1.332 USD	149,480	182.091,05	0,04
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	73.992 USD	48,840	3.304.925,72	0,69
US1729674242	Citigroup	Shs	8.872 USD	69,460	563.582,62	0,12
US1261171003	CNA Financial	Shs	4.900 USD	48,920	219.221,84	0,05
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	80.014 USD	44,810	3.279.005,96	0,69
US2058871029	Conagra Brands	Shs	13.227 USD	30,280	366.284,47	0,08
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	5.808 USD	94,620	502.586,52	0,11
US21676P1030	Cooper-Standard Holdings	Shs	2.699 USD	40,950	101.078,33	0,02
US1266501006	CVS Health	Shs	32.046 USD	62,080	1.819.394,25	0,38
US2358511028	Danaher	Shs	5.846 USD	141,560	756.834,02	0,16
US2505651081	Designer Brands -A-	Shs	29.326 USD	16,880	452.716,74	0,10
US2575592033	Domtar	Shs	8.841 USD	35,470	286.789,90	0,06
US23331A1097	DR Horton	Shs	15.986 USD	52,140	762.275,77	0,16
US2333311072	DTE Energy	Shs	8.489 USD	132,490	1.028.586,72	0,22
US26441C2044	Duke Energy	Shs	12.867 USD	96,260	1.132.724,88	0,24
US23355L1061	DXC Technology	Shs	14.126 USD	29,780	384.720,37	0,08
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	23.412 USD	83,010	1.777.338,75	0,37
US5324571083	Eli Lilly	Shs	21.204 USD	112,370	2.179.061,35	0,46
US29364G1031	Entergy	Shs	14.925 USD	117,500	1.603.812,11	0,34
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	4.617 USD	143,640	606.508,03	0,13
US30161N1019	Exelon	Shs	38.073 USD	48,580	1.691.515,14	0,36
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	39.683 USD	71,480	2.594.121,55	0,55
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	19.018 USD	177,100	3.080.240,91	0,65
US3379321074	FirstEnergy	Shs	13.515 USD	48,430	598.593,23	0,13
US37045V1008	General Motors	Shs	36.884 USD	37,420	1.262.243,31	0,27
US37940X1028	Global Payments	Shs	21.494 USD	156,840	3.083.013,02	0,65
US3893751061	Gray Television	Shs	18.442 USD	15,940	268.842,31	0,06
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	2.582 USD	134,520	317.646,72	0,07
US4228062083	HEICO -A-	Shs	6.913 USD	97,440	616.034,61	0,13
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	9.612 USD	104,120	915.269,95	0,19
US4370761029	Home Depot	Shs	13.359 USD	229,860	2.808.268,53	0,59
US40434L1052	HP	Shs	68.051 USD	18,530	1.153.217,47	0,24
US4448591028	Humana	Shs	1.231 USD	257,590	289.993,55	0,06
US44925C1036	ICF International	Shs	3.444 USD	84,040	264.697,88	0,06
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	12.433 USD	123,560	1.404.931,38	0,30
US45778Q1076	Insperty	Shs	9.437 USD	98,050	846.219,12	0,18
US4581401001	Intel	Shs	72.908 USD	50,780	3.385.861,29	0,71

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US48123V1026	j2 Global	Shs	7.022	USD 89,040	571.804,09	0,12
US4663131039	Jabil	Shs	20.834	USD 35,230	671.253,53	0,14
US8326964058	JM Smucker	Shs	3.786	USD 109,040	377.544,14	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	32.886	USD 128,600	3.867.704,64	0,81
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	42.584	USD 117,720	4.584.563,45	0,96
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	Shs	29.891	USD 27,000	738.083,49	0,16
US5002551043	Kohl's	Shs	7.218	USD 49,640	327.680,00	0,07
US5010441013	Kroger	Shs	33.961	USD 25,740	799.448,13	0,17
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	2.076	USD 165,430	314.081,89	0,07
US5218652049	Lear	Shs	7.536	USD 117,990	813.181,28	0,17
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings -A-	Shs	15.080	USD 9,350	128.947,89	0,03
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	14.154	USD 88,700	1.148.164,44	0,24
US55616P1049	Macy's	Shs	25.577	USD 15,290	357.650,12	0,08
US5747951003	Masimo	Shs	3.522	USD 146,610	472.230,71	0,10
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	10.699	USD 269,130	2.633.337,84	0,55
US58155Q1031	McKesson	Shs	5.617	USD 135,530	696.211,42	0,15
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	26.242	USD 28,360	680.619,58	0,14
US58933Y1055	Merck	Shs	42.961	USD 82,910	3.257.486,15	0,68
US5951121038	Micron Technology	Shs	9.983	USD 43,210	394.499,65	0,08
US5949181045	Microsoft	Shs	82.119	USD 137,730	10.343.641,99	2,17
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	12.520	USD 90,950	1.041.377,79	0,22
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	20.319	USD 55,390	1.029.283,42	0,22
US6353091076	National CineMedia	Shs	17.846	USD 8,350	136.278,91	0,03
US64110L1061	Netflix	Shs	2.385	USD 263,080	573.822,40	0,12
US65158N1028	Newmark Group -A-	Shs	20.143	USD 9,250	170.399,05	0,04
US6655311099	Northern Oil and Gas	Shs	158.050	USD 1,980	286.194,29	0,06
US6802231042	Old Republic International	Shs	50.138	USD 23,410	1.073.420,04	0,23
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	14.034	USD 36,520	468.720,04	0,10
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	4.893	USD 394,480	1.765.230,76	0,37
US6951561090	Packaging Corporation of America	Shs	3.395	USD 105,600	327.872,49	0,07
US70788V1026	Penn Virginia	Shs	6.703	USD 29,360	179.980,95	0,04
US7153471005	Perspecta	Shs	18.828	USD 25,900	445.969,58	0,09
US7170811035	Pfizer	Shs	76.786	USD 36,220	2.543.500,17	0,54
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	2.004	USD 97,410	178.526,44	0,04
US69349H1077	PNM Resources	Shs	12.467	USD 51,450	586.608,86	0,12
US69351T1060	PPL	Shs	9.992	USD 31,600	288.762,50	0,06
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	18.746	USD 124,570	2.135.616,94	0,45
US7443201022	Prudential Financial	Shs	11.047	USD 90,160	910.876,58	0,19
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	20.016	USD 61,980	1.134.566,99	0,24
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	16.874	USD 105,490	1.627.910,85	0,35
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	11.268	USD 98,890	1.019.061,74	0,21
US7607591002	Republic Services	Shs	3.447	USD 86,220	271.800,71	0,06
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	1.711	USD 13,910	21.765,99	0,00
US78573M1045	Sabre	Shs	50.117	USD 22,180	1.016.594,81	0,21
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	43.144	USD 25,810	1.018.379,60	0,21
US8270481091	Silgan Holdings	Shs	6.042	USD 29,660	163.890,26	0,03
US8308791024	SkyWest	Shs	6.778	USD 57,130	354.133,55	0,07
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	14.912	USD 46,020	627.601,24	0,13
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	9.975	USD 50,690	462.419,86	0,10
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	41.410	USD 29,380	1.112.649,31	0,23
IE00BFY8C754	Steris	Shs	11.378	USD 141,780	1.475.306,25	0,31
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	10.748	USD 68,850	676.757,20	0,14
US87612E1064	Target	Shs	24.865	USD 106,120	2.413.164,82	0,51
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	11.363	USD 287,400	2.986.627,44	0,64
LU1057788488	Trinseo	Shs	8.978	USD 43,130	354.128,06	0,07
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	29.590	USD 85,200	2.305.609,97	0,49

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	13.788	USD 215,260	2.714.350,28	0,58
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	19.717	USD 84,440	1.522.615,83	0,33
US92343X1000	Verint Systems	Shs	7.986	USD 42,970	313.831,07	0,07
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	62.305	USD 60,300	3.435.907,74	0,72
US92531L2079	Verso -A-	Shs	11.194	USD 12,480	127.761,84	0,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	14.276	USD 174,000	2.271.731,86	0,49
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	23.484	USD 54,410	1.168.562,86	0,26
US93627C1018	Warrior Met Coal	Shs	22.219	USD 19,330	392.787,49	0,08
US94106L1098	Waste Management	Shs	6.329	USD 113,590	657.470,81	0,14
US9497461015	Wells Fargo	Shs	7.368	USD 50,710	341.699,63	0,07
US9508101014	WesBanco	Shs	2.938	USD 37,520	100.812,85	0,02
US9898171015	Zumiez	Shs	4.989	USD 30,065	137.175,33	0,03
<b>Obligationen</b>					<b>52.146.678,76</b>	<b>10,85</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.680.478,92</b>	<b>0,34</b>
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	50,0	% 108,305	54.152,70	0,01
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	40,0	% 172,052	68.820,95	0,01
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	80,0	% 230,659	184.526,83	0,04
AT0000A105W3	1,7500 % Austria Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	% 109,960	109.959,80	0,02
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	350,0	% 108,800	380.801,02	0,08
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	50,0	% 132,677	66.338,26	0,01
XS0905658349	2,7500 % Erdoel-Lagergesellschaft EUR Notes 13/28	EUR	500,0	% 122,057	610.285,00	0,13
XS1033673440	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 102,797	205.594,36	0,04
<b>Belgien</b>					<b>1.703.886,05</b>	<b>0,34</b>
BE6276039425	0,8000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/23	EUR	100,0	% 103,106	103.106,17	0,02
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	280,0	% 176,253	493.508,40	0,10
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	20,0	% 109,928	21.985,60	0,00
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	200,0	% 115,028	230.056,00	0,05
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	300,0	% 115,294	345.882,00	0,07
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	50,0	% 110,011	55.005,50	0,01
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	200,0	% 129,284	258.567,98	0,05
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	30,0	% 150,838	45.251,40	0,01
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	% 150,523	150.523,00	0,03
<b>Finnland</b>					<b>987.917,90</b>	<b>0,20</b>
FI4000047089	1,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/22	EUR	160,0	% 107,005	171.208,00	0,04
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	40,0	% 158,220	63.288,01	0,01
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	% 112,243	112.242,64	0,02
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	150,0	% 106,709	160.063,50	0,03
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	% 107,840	53.919,75	0,01
XS1956037664	1,6250 % Fortum EUR MTN 19/26	EUR	400,0	% 106,799	427.196,00	0,09
<b>Frankreich</b>					<b>11.886.133,64</b>	<b>2,46</b>
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 106,886	213.772,80	0,04
FR0012300820	1,1250 % APRR EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 101,390	202.779,68	0,04
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédi- dit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 101,180	202.359,76	0,04
XS1617831026	1,2500 % Banque Fédérative du Crédi- dit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 108,279	433.114,16	0,09
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 104,009	312.026,19	0,07
FR0011781764	2,1250 % BPCE EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 103,512	310.535,73	0,07
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 101,659	101.658,73	0,02
FR0013367406	0,6250 % BPCE EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 102,640	513.198,70	0,11
FR0013396363	1,4500 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR Bonds 19/34	EUR	200,0	% 119,346	238.692,06	0,05
FR0013088424	0,5000 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 102,517	205.034,30	0,04
FR0013383213	1,7500 % Carrefour EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 107,497	214.993,78	0,05
FR0013368545	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 113,580	113.580,17	0,02
FR0012602753	0,5000 % Engie EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 101,499	101.499,26	0,02
FR0013284247	0,3750 % Engie EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 101,483	101.482,62	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	170,0	% 177,327	301.455,88	0,06
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	280,0	% 173,466	485.704,77	0,10
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	180,0	% 207,742	373.935,60	0,08
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	150,0	% 172,109	258.163,49	0,05
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	80,0	% 189,359	151.487,19	0,03
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	400,0	% 109,075	436.300,00	0,09
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	800,0	% 113,620	908.960,00	0,19
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	500,0	% 129,201	646.004,95	0,14
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	450,0	% 106,067	477.301,46	0,10
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	550,0	% 106,653	586.591,45	0,12
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	110,0	% 111,078	122.185,79	0,03
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	370,0	% 140,213	518.788,06	0,11
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	750,0	% 109,812	823.589,93	0,17
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	200,0	% 102,486	204.972,00	0,04
FR0011625441	1,7500 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 102,261	204.521,72	0,04
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,612	205.223,00	0,04
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,392	304.176,36	0,06
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 104,483	208.966,26	0,04
FR0012199065	1,6250 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 107,833	539.163,25	0,11
FR0013152907	2,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/36	EUR	100,0	% 121,136	121.136,28	0,03
XS1418786890	0,7500 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	300,0	% 102,978	308.934,21	0,06
FR0011585215	2,7500 % Suez EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 111,506	111.505,84	0,02
FR0012663169	1,5900 % Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	200,0	% 111,038	222.075,38	0,05
FR0013298387	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2020	EUR	100,0	% 100,263	100.262,83	0,02
<b>Deutschland</b>					<b>6.842.537,80</b>	<b>1,44</b>
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 110,973	221.945,34	0,05
XS1885608817	1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	500,0	% 112,400	562.002,45	0,12
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 100,731	503.654,95	0,11
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 101,142	404.569,16	0,08
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 101,896	509.478,45	0,11
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 102,358	102.358,13	0,02
DE000A2G9HL9	0,8750 % DZ HYP EUR MTN 19/29	EUR	450,0	% 110,040	495.180,99	0,10
DE0001135275	4,0000 % Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	100,0	% 177,641	177.640,50	0,04
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	640,0	% 167,135	1.069.663,94	0,22
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 109,941	109.941,00	0,02
DE0001135085	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	650,0	% 148,606	965.939,00	0,21
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	250,0	% 106,619	266.547,00	0,06
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	750,0	% 110,005	825.041,03	0,17
DE000HV2ALG5	0,6250 % UniCredit Bank EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 105,329	421.317,68	0,09
XS1893631330	1,3750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 103,629	207.258,18	0,04
<b>Irland</b>					<b>487.591,10</b>	<b>0,11</b>
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	50,0	% 131,725	65.862,50	0,01
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	100,0	% 124,999	124.999,00	0,03
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	60,0	% 132,726	79.635,60	0,02
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	% 108,547	217.094,00	0,05
<b>Italien</b>					<b>7.620.431,19</b>	<b>1,60</b>
IT0005339210	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 108,144	432.575,24	0,09
XS2022425297	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,455	204.910,48	0,04
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	450,0	% 149,287	671.791,46	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	40,0	% 107,306	42.922,40	0,01
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	30,0	% 157,615	47.284,50	0,01
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	60,0	% 125,836	75.501,59	0,02
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	700,0	% 109,536	766.752,00	0,16
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	250,0	% 112,535	281.337,50	0,06
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	950,0	% 115,992	1.101.924,00	0,24
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	% 135,180	540.719,96	0,11
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	800,0	% 106,499	851.991,92	0,18
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	750,0	% 106,577	799.327,43	0,17
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	200,0	% 102,522	205.044,00	0,04
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	% 107,617	107.616,99	0,02
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	350,0	% 120,743	422.600,47	0,09
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	70,0	% 119,166	83.416,19	0,02
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	120,0	% 136,118	163.341,59	0,03
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	300,0	% 103,095	309.285,00	0,06
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	350,0	% 146,311	512.088,47	0,11
<b>Lettland</b>					<b>220.147,93</b>	<b>0,04</b>
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	100,0	% 116,050	116.050,10	0,02
XS1017763100	2,6250 % Latvia Government EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 104,098	104.097,83	0,02
<b>Luxemburg</b>					<b>4.234.732,15</b>	<b>0,89</b>
EU000A1G0A16	2,2500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/22	EUR	800,0	% 108,444	867.550,16	0,19
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	160,0	% 156,742	250.786,46	0,05
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 108,939	108.938,90	0,02
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	500,0	% 110,791	553.957,20	0,12
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	100,0	% 150,596	150.595,86	0,03
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	550,0	% 105,585	580.719,59	0,12
EU000A1G0DL7	1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	500,0	% 133,713	668.565,00	0,14
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 107,776	107.776,10	0,02
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 105,898	105.897,95	0,02
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 101,101	505.506,55	0,11
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 108,183	216.365,64	0,05
XS1769041606	1,7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38	EUR	100,0	% 118,073	118.072,74	0,02
<b>Norwegen</b>					<b>964.624,44</b>	<b>0,20</b>
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	650,0	% 101,067	656.934,72	0,14
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,432	204.863,32	0,04
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 102,826	102.826,40	0,02
<b>Portugal</b>					<b>1.238.450,70</b>	<b>0,26</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTOTE5OE0007	4,1000	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	30,0	% 154,879	46.463,70	0,01
PTOTEQOE0015	5,6500	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	200,0	% 126,242	252.484,00	0,05
PTOTESOE0013	2,2000	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	300,0	% 108,155	324.465,00	0,07
PTOTEKOE0011	2,8750	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	350,0	% 118,163	413.570,50	0,09
PTOTEBOE0020	4,1000	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 166,619	83.309,50	0,02
PTOTEVOE0018	2,1250	% Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	100,0	% 118,158	118.158,00	0,02
<b>Spanien</b>						<b>6.093.150,84</b>	<b>1,30</b>
XS1322048619	1,6250	% Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 103,253	103.252,79	0,02
XS1346315200	1,0000	% Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 101,621	508.104,40	0,11
ES0413860554	0,1250	% Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	500,0	% 102,172	510.858,25	0,11
XS1550951641	0,8750	% Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 102,195	204.390,20	0,04
ES0000012411	5,7500	% Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	400,0	% 168,420	673.680,00	0,14
ES0000012932	4,2000	% Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	170,0	% 159,272	270.762,40	0,06
ES00000123K0	5,8500	% Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	400,0	% 114,909	459.636,00	0,10
ES00000123C7	5,9000	% Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	200,0	% 140,938	281.876,00	0,06
ES00000123X3	4,4000	% Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	500,0	% 119,461	597.305,00	0,13
ES00000126B2	2,7500	% Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	600,0	% 115,455	692.730,00	0,15
ES00000128C6	2,9000	% Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	200,0	% 144,613	289.226,00	0,06
ES0000012B62	0,3500	% Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	350,0	% 102,703	359.460,50	0,08
ES0000012B88	1,4000	% Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	% 111,598	334.794,00	0,07
ES0000012B47	2,7000	% Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	100,0	% 141,087	141.087,00	0,03
ES0000011868	6,0000	% Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	430,0	% 154,881	665.988,30	0,14
<b>Schweden</b>						<b>305.097,45</b>	<b>0,06</b>
XS1584122680	0,6250	% Essity EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,699	305.097,45	0,06
<b>Schweiz</b>						<b>545.115,10</b>	<b>0,11</b>
XS1392459381	1,5000	% Crédit Suisse (London) EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 109,023	545.115,10	0,11
<b>Niederlande</b>						<b>5.787.180,08</b>	<b>1,18</b>
XS1747670922	1,2500	% ABN AMRO Bank EUR MTN 18/33	EUR	100,0	% 116,251	116.250,78	0,02
DE000A2RWAY2	1,5000	% Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	200,0	% 113,036	226.071,82	0,05
XS1321956333	0,8750	% BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	350,0	% 101,232	354.311,93	0,07
XS1428771809	0,2500	% BNG Bank EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 103,647	518.232,50	0,11
XS1342516629	1,0000	% BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 108,963	762.741,77	0,16
XS1328173080	1,8750	% CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	300,0	% 107,477	322.431,06	0,07
DE000A2RYD83	0,6250	% Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	300,0	% 101,857	305.570,16	0,06
XS1617898363	1,1250	% Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/26	EUR	200,0	% 106,065	212.129,50	0,04
XS1288852939	1,2500	% Heineken EUR MTN 15/21	EUR	300,0	% 102,347	307.039,80	0,06
XS1877595014	1,7500	% Heineken EUR MTN 18/31	EUR	100,0	% 113,123	113.123,25	0,02
XS0879869187	3,5000	% Iberdrola International EUR MTN 13/21	EUR	100,0	% 104,969	104.969,19	0,02
XS1324217733	0,7500	% ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	300,0	% 101,170	303.510,78	0,06
NL0000102234	4,0000	% Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	50,0	% 174,022	87.011,00	0,02
NL0000102275	3,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 06/23	EUR	100,0	% 115,243	115.243,00	0,02
NL0009446418	3,7500	% Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	200,0	% 188,210	376.419,98	0,08
NL0011220108	0,2500	% Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	50,0	% 105,255	52.627,50	0,01
NL0000102317	5,5000	% Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	300,0	% 150,969	452.907,00	0,10
XS0933540527	2,3750	% Rabobank EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 109,101	109.101,10	0,02
XS1048521733	1,6250	% Shell International Finance EUR MTN 14/21	EUR	400,0	% 102,882	411.528,68	0,09
XS1874127902	1,3750	% Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 110,104	110.104,36	0,02
XS1955187775	0,9000	% Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/28	EUR	200,0	% 106,475	212.950,52	0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance EUR Notes 18/28	EUR	200,0	% 106,452	212.904,40	0,04
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.549.203,47</b>	<b>0,32</b>
XS0972165681	2,5170 % BP Capital Markets EUR MTN 13/21	EUR	100,0	% 103,876	103.875,75	0,02
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	100,0	% 106,558	106.557,83	0,02
XS1886402814	0,8750 % British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 102,547	410.189,04	0,09
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 106,970	213.940,54	0,04
XS1139091372	1,0000 % Lloyds Bank EUR Notes MTN 14/21	EUR	400,0	% 102,344	409.375,04	0,09
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	300,0	% 101,755	305.265,27	0,06
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>7.448.857,90</b>	<b>1,56</b>
<b>Australien</b>					<b>680.051,53</b>	<b>0,14</b>
AU000000MGR9	Mirvac Group Real Estate Investment Trust	Shs	224.897	AUD 3,060	424.982,41	0,09
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	90.778	AUD 4,550	255.069,12	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>747.357,72</b>	<b>0,16</b>
FR0000064578	Covivio Real Estate Investment Trust	Shs	2.034	EUR 96,650	196.586,10	0,04
FR0000035081	ICADE Real Estate Investment Trust	Shs	1.773	EUR 81,900	145.208,70	0,03
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	13.049	EUR 31,080	405.562,92	0,09
<b>USA</b>					<b>6.021.448,65</b>	<b>1,26</b>
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	89.507	USD 8,740	715.434,23	0,15
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	22.822	USD 20,220	422.023,01	0,09
US2296631094	CubeSmart Real Estate Investment Trust	Shs	24.874	USD 35,050	797.324,18	0,17
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	21.051	USD 38,110	733.690,61	0,15
US55303A1051	MGM Growth Properties Real Estate Investment Trust -A-	Shs	13.207	USD 30,010	362.469,49	0,08
US64828T2015	New Residential Real Estate Investment Trust	Shs	47.898	USD 15,590	682.912,05	0,14
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	35.284	USD 24,880	802.840,87	0,17
US81721M1099	Senior Housing Properties Real Estate Investment Trust	Shs	57.278	USD 9,295	486.898,59	0,10
US84860W3007	Spirit Realty Capital Real Estate Investment Trust	Shs	20.859	USD 47,860	912.993,02	0,19
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	3.079	USD 37,240	104.862,60	0,02
<b>Investmentanteile</b>					<b>80.928.725,31</b>	<b>17,00</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>35.488.004,29</b>	<b>7,46</b>
IE00BKZGK917	Barings Umbrella Fund PLC - Barings Emerging Markets Local Debt Fund -A- USD - (0,680%)	Shs	24.762	USD 105,380	2.386.441,48	0,50
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF -Dist- EUR - (0,590%)	Shs	680.786	EUR 25,590	17.421.313,74	3,66
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF EUR - (0,590%)	Shs	254.448	EUR 25,580	6.508.779,84	1,37
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	54.042	EUR 42,130	2.276.791,19	0,48
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	617.372	USD 12,211	6.894.678,04	1,45
<b>Luxemburg</b>					<b>45.440.721,02</b>	<b>9,54</b>
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	5.191	EUR 2.626,810	13.635.408,21	2,86
LU0227145629	AXA World Funds SICAV - Global Inflation Bonds -I- EUR - (0,480%)	Shs	136.070	EUR 165,840	22.565.779,64	4,74
LU1832418773	Lyxor Index Fund - Lyxor FTSE EPRA/NAREIT Global Developed UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	189.199	EUR 48,835	9.239.533,17	1,94
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>467.050.333,08</b>	<b>98,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.909.674,21</b>	<b>1,88</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>8.909.674,21</b>	<b>1,88</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.119.603,29	1,08
		EUR			3.790.070,92	0,80
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.909.674,21</b>	<b>1,88</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-479.913,90</b>	<b>-0,11</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-479.913,90</b>	<b>-0,11</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-181.620,00</b>	<b>-0,04</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	97	EUR 112,325	-25.280,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	30	EUR 216,600	-18.560,00	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	145	EUR 135,590	-105.850,00	-0,02
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	31	EUR 145,650	12.940,00	0,00
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	61	EUR 112,670	2.990,00	0,00
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	55	EUR 170,060	-47.860,00	-0,01
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-545.990,53</b>	<b>-0,12</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	91	EUR 3.540,000	28.555,00	0,01
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	17	GBP 7.386,500	18.974,08	0,00
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	570	USD 13.590,000	-80.017,41	-0,02
MSCI World Index Futures 12/19	Ctr	160	USD 6.387,000	-81.576,70	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	240	USD 2.963,800	-483.796,93	-0,10
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19	Ctr	8	CAD 996,800	-7.855,66	0,00
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	13	AUD 6.682,000	2.007,01	0,00
Topix Index Futures 12/19	Ctr	15	JPY 1.588,000	57.720,08	0,01
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>247.696,63</b>	<b>0,05</b>
EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-135	USD 1,100	247.696,63	0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>1.501,46</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.501,46</b>	<b>0,00</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-3.183,00		-23,72	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-1.089.576,75		1.525,18	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-478.412,44</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>503.176,33</b>	<b>0,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>475.984.771,18</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	127,49	126,45	116,05
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	127,39	126,36	116,53
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	117,23	119,73	112,87
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	109,05	107,99	98,83
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	121,96	121,51	111,88
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	121,46	120,71	110,83
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.235,26	1.226,20	1.121,34
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.409,02	1.398,57	1.279,70
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.123,14	1.103,22	1.001,57
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.096,19	1.087,77	994,25
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JDE/ISIN: LU1537376904	1.132,06	1.122,10	1.026,72
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XTK/ISIN: LU1685828540	109,21	108,40	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	114,38	112,48	102,24
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS7/ISIN: LU1941711969	107,00	--	--
Aktienumlauf in Stück	2.197.646	1.382.881	704.065
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	9.368	7.077	1.704
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	575.602	452.253	211.349
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	90.081	80.983	41.643
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	615.186	50.855	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	120.373	106.057	60.095
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	591.648	458.673	159.153
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	173.065	178.285	191.404
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.770	33.837	27.652
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	11.475	5.538	856
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	7.302	3.763	1.581
- Klasse P9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D JDE/ISIN: LU1537376904	1	1	8.607
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XTK/ISIN: LU1685828540	9	41	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	1.757	5.518	10
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS7/ISIN: LU1941711969	10	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	476,0	418,1	315,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	44,16
Luxemburg	10,67
Irland	8,17
Frankreich	5,99
Japan	4,81
Vereinigtes Königreich	3,60
Kanada	3,14
Deutschland	2,94
Italien	2,44
Spanien	2,11
Niederlande	2,11
Sonstige Länder	7,98
Sonstige Vermögenswerte	1,88
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.075.241,20
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	56.647,52
- negativer Zinssatz	-85.853,06
Dividenden	7.351.434,20
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.651.949,70
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	11.360,48
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.060.780,04</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-121.002,76
Pauschalvergütung	-4.163.556,63
Sonstige Kosten	-315,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.284.875,27</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.775.904,77</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.687.001,22
- Finanztermingeschäften	-10.457.016,48
- Devisentermingeschäften	36.620,09
- Devisen	3.687.548,17
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-8.643.944,67</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.252.104,84
- Finanztermingeschäften	-1.984.363,34
- Devisentermingeschäften	1.269,38
- Devisen	-25.439,61
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>9.599.626,60</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 427.053.639,79)	467.050.333,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.909.674,21
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	428.345,19
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	661.174,73
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	280.379,80
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.683,94
Sonstige Forderungen	6.781,67
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	370.882,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.525,18
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>477.714.780,60</b>
Bankverbindlichkeiten	-12.586,54
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-436.987,01
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-429.615,45
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-850.796,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-23,72
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.730.009,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>475.984.771,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	418.140.466,42
Mittelzuflüsse	153.332.246,02
Mittelrückflüsse	-100.939.082,90
Ausschüttung	-4.148.484,96
Betriebsergebnis	9.599.626,60
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>475.984.771,18</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.382.881
- ausgegeben	1.256.522
- zurückgenommen	-441.757
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.197.646</b>

# Allianz Dynamic Risk Parity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>157.805.564,16</b>	<b>85,01</b>
<b>Obligationen</b>					<b>157.805.564,16</b>	<b>85,01</b>
<b>Österreich</b>					<b>224.160,12</b>	<b>0,12</b>
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 112,080	224.160,12	0,12
<b>Belgien</b>					<b>318.089,55</b>	<b>0,17</b>
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 106,030	318.089,55	0,17
<b>Finnland</b>					<b>429.400,86</b>	<b>0,23</b>
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank EUR Notes 14/24	EUR	300,0	% 107,339	322.016,37	0,17
XS1144844583	1,0000 % OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 107,384	107.384,49	0,06
<b>Frankreich</b>					<b>13.626.609,75</b>	<b>7,33</b>
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	200,0	% 104,373	208.746,64	0,11
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 111,908	223.816,62	0,12
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	100,0	% 118,157	118.156,58	0,06
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 112,279	224.557,32	0,12
FR0013141066	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 103,022	206.044,66	0,11
FR0011182542	4,1250 % Credit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	300,0	% 119,905	359.714,73	0,19
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	1.149,4	% 159,229	1.830.163,00	0,99
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	305,1	% 163,255	498.017,32	0,27
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	3.679,3	% 126,163	4.641.891,63	2,50
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27*	EUR	3.950,0	% 126,123	4.981.858,11	2,68
FR0011859495	2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 111,214	333.643,14	0,18
<b>Deutschland</b>					<b>18.177.728,45</b>	<b>9,79</b>
DE0001030542	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	1.606,1	% 105,226	1.690.062,10	0,91
DE0001030559	0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	527,8	% 122,257	645.230,98	0,35
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	936,9	% 110,667	1.036.827,91	0,56
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	5.800,0	% 111,333	6.457.314,00	3,48
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.600,0	% 107,296	3.862.656,00	2,08
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	% 109,941	3.847.935,00	2,07
XS0946693834	1,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 108,874	217.748,76	0,12
DE000MHB14J5	0,5000 % Münchener Hypothekbank EUR MTN 15/23	EUR	150,0	% 103,687	155.531,10	0,08
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekbank EUR MTN 16/26	EUR	250,0	% 105,769	264.422,60	0,14
<b>Irland</b>					<b>204.298,68</b>	<b>0,11</b>
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 102,149	204.298,68	0,11
<b>Italien</b>					<b>33.677.521,51</b>	<b>18,15</b>
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	% 122,236	366.709,32	0,20
IT0005374266	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	6.500,0	% 100,193	6.512.520,30	3,51
IT0005355570	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.12.2019	EUR	4.000,0	% 100,083	4.003.332,80	2,16
IT0003745541	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	231,0	% 130,904	302.399,52	0,16
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	7.471,8	% 122,608	9.160.967,70	4,95
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	2.650,0	% 135,180	3.582.269,74	1,93
IT0005004426	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	1.018,2	% 113,439	1.155.074,03	0,62
IT0005285041	0,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	6.000,0	% 100,538	6.032.280,00	3,25
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	2.000,0	% 105,116	2.102.320,00	1,13
IT0004988553	3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 114,774	229.548,20	0,12

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0004992878	3,1250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 14/24	EUR	200,0	% 115,050	230.099,90	0,12
<b>Spanien</b>					<b>13.058.318,70</b>	<b>7,03</b>
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 112,536	562.677,80	0,30
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	600,0	% 107,877	647.263,92	0,35
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 107,555	430.220,72	0,23
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 106,864	641.184,60	0,35
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	400,0	% 113,492	453.968,28	0,24
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	941,4	% 115,293	1.085.322,09	0,58
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	2.686,0	% 120,312	3.231.528,29	1,74
ES0L01912069	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.12.2019	EUR	6.000,0	% 100,103	6.006.153,00	3,24
<b>Niederlande</b>					<b>441.220,02</b>	<b>0,24</b>
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 111,902	223.804,54	0,12
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 108,708	217.415,48	0,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>39.303.303,70</b>	<b>21,17</b>
XS1111559685	1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	250,0	% 107,636	269.090,75	0,14
GB00B16NNR78	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 06/27	GBP	3.400,0	% 131,604	5.044.574,70	2,72
GB00B128DH60	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	5.259,0	% 140,022	8.301.829,22	4,47
GB00B1L6W962	1,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	3.127,7	% 186,725	6.584.301,01	3,55
GB00B3Y1JG82	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/29	GBP	10.126,9	% 133,988	15.297.342,05	8,24
GB00B46CGH68	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	2.081,9	% 162,165	3.806.165,97	2,05
<b>USA</b>					<b>38.344.912,82</b>	<b>20,67</b>
US912828G872	2,1250 % United States Government USD Bonds 14/21*	USD	10.000,0	% 101,063	9.242.539,56	4,98
US912810PV44	1,7500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 08/28	USD	6.062,0	% 112,461	6.234.714,79	3,36
US912810PZ57	2,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	8.992,1	% 120,902	9.942.506,28	5,36
US912810QF84	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	2.290,6	% 132,906	2.784.114,57	1,50
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	3.244,8	% 134,195	3.982.248,95	2,15
US912810FH69	3,8750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 99/29	USD	5.017,4	% 134,219	6.158.788,67	3,32
<b>Investmentanteile</b>					<b>15.572.119,04</b>	<b>8,39</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>15.572.119,04</b>	<b>8,39</b>
IE00B00FV011	iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)	Shs	90.798	GBP 152,123	15.572.119,04	8,39
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>173.377.683,20</b>	<b>93,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.584.700,93</b>	<b>6,77</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>12.584.700,93</b>	<b>6,77</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			6.969.582,40	3,75
		EUR			5.615.118,53	3,02
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.584.700,93</b>	<b>6,77</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-633.842,32</b>	<b>-0,32</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-633.842,32</b>	<b>-0,32</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-1.098.731,78</b>	<b>-0,58</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	140 AUD	98,990	92.368,46	0,05
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	127 CAD	142,980	-148.257,37	-0,08
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	19 EUR	173,960	-41.630,00	-0,02
10-Year Japan Government Bond Futures 12/19	Ctr	30 JPY	155,020	20.341,88	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	28 GBP	133,990	-4.599,78	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	119 USD	130,391	-117.346,53	-0,06
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	305 EUR	135,590	-302.090,00	-0,16
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	458 USD	119,195	-256.756,22	-0,14
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	16 EUR	145,650	-760,00	0,00
Swiss Government Bond Futures 12/19	Ctr	98 CHF	162,090	-340.002,22	-0,18
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>464.889,46</b>	<b>0,26</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	85 EUR	3.540,000	31.430,00	0,02
DJ US Real Estate Index Futures 12/19	Ctr	150 USD	366,900	67.255,05	0,04
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	37 GBP	7.386,500	48.387,84	0,03
FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures 12/19	Ctr	218 EUR	2.260,000	191.840,00	0,10
Hang Seng China Enterprises Index Futures 10/19	Ctr	27 HKD	10.210,000	-3.767,44	0,00
KOSPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	38 KRW	274,150	44.669,84	0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/19	Ctr	32 USD	997,000	-39.654,32	-0,02
MSCI Taiwan Index Futures 10/19	Ctr	81 USD	407,100	23.704,80	0,01
OSE REIT Index Futures 12/19	Ctr	258 JPY	2.168,000	71.506,79	0,04
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	21 USD	2.963,800	-36.297,97	-0,02
S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures 12/19	Ctr	182 AUD	1.614,000	-2.809,81	0,00
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19	Ctr	25 CAD	996,800	-4.939,15	0,00
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	39 AUD	6.682,000	-2.408,41	0,00
Swiss Market Index Futures 12/19	Ctr	45 CHF	10.021,000	13.675,23	0,01
Topix Index Futures 12/19	Ctr	15 JPY	1.588,000	62.297,01	0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-3.087.938,03</b>	<b>-1,67</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-2.515.110,70</b>	<b>-1,36</b>
Sold GBP / Bought EUR - 08 Nov 2019	GBP	-48.000.000,00		-1.612.526,50	-0,87
Sold USD / Bought EUR - 08 Nov 2019	USD	-35.000.000,00		-902.584,20	-0,49
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-572.827,33</b>	<b>-0,31</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-639.645,33</b>	<b>-0,35</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-639.645,33</b>	<b>-0,35</b>
Markit CDX Emerging Markets Index – 1.00% 20 Jun 2024	USD	7.000.000,00		19.943,19	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index – 1.00% 20 Jun 2024	USD	37.500.000,00		-517.060,10	-0,28
Markit CDX North America High Yield Index – 5.00% 20 Jun 2024	USD	2.000.000,00		2.520,97	0,00
Markit CDX North America High Yield Index – 5.00% 20 Jun 2024	USD	13.000.000,00		6.638,12	0,00
Markit CDX North America Investment Grade Index – 1.00% 20 Jun 2024	USD	29.000.000,00		64.490,58	0,03
Markit iTraxx Europe – 1.00% 20 Jun 2024	EUR	26.500.000,00		110.054,97	0,06
Markit iTraxx Europe – 1.00% 20 Jun 2024	EUR	4.000.000,00		-2.256,80	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover – 5.00% 20 Jun 2024	EUR	16.000.000,00		-300.577,54	-0,16
Markit iTraxx Europe Crossover – 5.00% 20 Jun 2024	EUR	2.000.000,00		-23.398,72	-0,01
<b>Total Return Swaps</b>				<b>66.818,00</b>	<b>0,04</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.22% 30.09.2019	USD	18.720.000,00		66.818,00	0,04
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-3.721.780,35</b>	<b>-1,99</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>3.383.983,67</b>	<b>1,82</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>185.624.587,45</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	114,67	100,17	102,84
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	100.598,17	--	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	1.181,81	1.032,61	1.055,77
Aktienumlauf in Stück	140.582	142.872	102.630
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	1.307	659	337
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	210	--	--
- Klasse W2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	139.065	142.213	102.293
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	185,6	146,9	108,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen Vereinigtes Königreich	21,17
Anleihen USA	20,67
Obligationen Italien	18,15
Obligationen Deutschland	9,79
Investmentanteile Irland	8,39
Obligationen Frankreich	7,33
Obligationen Spanien	7,03
Obligationen sonstiger Länder	0,87
Sonstige Vermögenswerte	6,60
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.486.590,78
- Swapgeschäften	2.019.641,73
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	19.744,64
- negativer Zinssatz	-68.239,50
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	304.727,81
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.762.465,46</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-198.080,59
- Bankverbindlichkeiten	-192,48
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.046,02
Pauschalvergütung	-650.612,31
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-865.247,31</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.897.218,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.665.638,06
- Finanztermingeschäften	12.541.019,64
- Devisentermingeschäften	-935.375,61
- Devisen	71.354,63
- Swapgeschäften	135.005,84
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>14.043.584,59</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.389.192,34
- Finanztermingeschäften	92.393,60
- Devisentermingeschäften	-2.228.694,11
- Devisen	55.212,29
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-917.690,77
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>22.433.997,94</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 164.226.262,68)	173.377.683,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.584.700,93
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	4.144.055,15
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	656.407,46
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	78.108,44
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	10.266,07
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	15.515,55
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	667.476,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	270.465,83
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>191.804.679,53</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-1.450.752,54
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-69.616,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-1.301.319,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-843.293,16
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.515.110,70
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.180.092,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>185.624.587,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	146.916.240,12
Mittelzuflüsse	23.538.558,71
Mittelrückflüsse	-5.542.986,25
Ausschüttung	-1.721.223,07
Betriebsergebnis	22.433.997,94
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>185.624.587,45</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	142.872
- ausgegeben	3.223
- zurückgenommen	-5.513
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>140.582</b>

# Allianz Emerging Asia Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>165.287.145,58</b>	<b>97,92</b>
<b>Aktien</b>					<b>140.110.976,58</b>	<b>83,02</b>
<b>Bangladesch</b>					<b>2.050.465,81</b>	<b>1,21</b>
BD0453BXP04	Beximco Pharmaceuticals	Shs	601.655	BDT 84,100	598.842,36	0,35
BD0138BRACB9	BRAC Bank	Shs	1.994.389	BDT 61,500	1.451.623,45	0,86
<b>China</b>					<b>42.390.826,70</b>	<b>25,12</b>
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	3.805.000	HKD 5,980	2.902.005,55	1,72
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	866.000	HKD 18,160	2.005.746,90	1,19
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	535.000	HKD 37,300	2.545.100,92	1,51
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	4.000.000	HKD 1,780	908.076,40	0,54
CNE100001SR9	China Vanke -H-	Shs	471.000	HKD 27,300	1.639.932,40	0,97
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	1.684.000	HKD 9,930	2.132.719,45	1,26
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.144.000	HKD 15,600	2.276.108,79	1,35
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	774.000	HKD 24,950	2.462.940,41	1,46
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	524.800	CNY 26,230	1.925.487,68	1,14
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	305.000	HKD 90,050	3.502.885,57	2,08
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	315.500	HKD 330,200	13.286.751,91	7,87
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	100.000	CNY 129,800	1.815.613,15	1,08
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	529.000	CNY 33,700	2.493.642,56	1,48
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	269.000	HKD 24,750	849.121,58	0,50
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	397.400	HKD 32,450	1.644.693,43	0,97
<b>Hongkong</b>					<b>14.805.265,94</b>	<b>8,78</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	268.600	HKD 74,050	2.536.725,44	1,50
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	131.000	HKD 95,700	1.598.915,92	0,95
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	242.100	HKD 28,200	870.735,58	0,52
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.946.074	HKD 6,040	1.499.127,88	0,89
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	603.000	HKD 29,350	2.257.188,41	1,34
HK0941009539	China Mobile	Shs	237.000	HKD 64,850	1.960.201,51	1,16
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	1.204.000	HKD 9,510	1.460.324,59	0,87
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.499.600	HKD 6,470	1.237.434,17	0,73
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	1.090.000	HKD 9,960	1.384.612,44	0,82
<b>Indien</b>					<b>11.543.221,32</b>	<b>6,84</b>
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	101.400	INR 1.236,950	1.772.987,63	1,05
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	53.000	INR 1.997,700	1.496.655,15	0,89
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	141.300	INR 1.480,000	2.956.102,46	1,75
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	18.500	INR 6.733,000	1.760.742,91	1,04
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	188.659	INR 1.333,700	3.556.733,17	2,11
<b>Indonesien</b>					<b>5.734.897,50</b>	<b>3,39</b>
ID1000095003	Bank Mandiri	Shs	2.430.000	IDR 6.950,000	1.189.749,91	0,70
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	4.454.100	IDR 5.700,000	1.788.543,15	1,06
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	9.100.000	IDR 4.300,000	2.756.604,44	1,63
<b>Malaysia</b>					<b>1.695.110,98</b>	<b>1,00</b>
MYL5014OO005	Malaysia Airports Holdings	Shs	821.100	MYR 8,650	1.695.110,98	1,00
<b>Philippinen</b>					<b>10.624.373,91</b>	<b>6,29</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	197.800	PHP 884,500	3.375.537,33	2,00
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	530.000	PHP 93,000	950.993,63	0,56
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	26.369.000	PHP 4,980	2.533.621,84	1,50
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	998.000	PHP 79,000	1.521.165,35	0,90
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	590.140	PHP 197,000	2.243.055,76	1,33
<b>Südkorea</b>					<b>22.909.919,32</b>	<b>13,57</b>
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	13.000	KRW 64.200,000	697.738,58	0,41
KR7005830005	DB Insurance	Shs	51.600	KRW 51.600,000	2.225.941,56	1,32
KR7007070006	GS Retail	Shs	52.500	KRW 41.250,000	1.810.496,18	1,07
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	73.800	KRW 42.150,000	2.600.568,49	1,54
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	7.200	KRW 252.000,000	1.516.866,61	0,90
KR7003550001	LG	Shs	28.421	KRW 70.000,000	1.663.227,86	0,99
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	241.300	KRW 49.050,000	9.894.883,58	5,86

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7021240007	Woongjin Coway	Shs	35.350	KRW 84.600,000	2.500.196,46	1,48
<b>Taiwan</b>					<b>8.290.526,81</b>	<b>4,92</b>
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	739.000	TWD 70,800	1.686.447,81	1,00
TW0002454006	MediaTek	Shs	259.000	TWD 369,000	3.080.500,89	1,83
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	413.000	TWD 152,000	2.023.433,09	1,20
TW0001101004	Taiwan Cement	Shs	1.173.802	TWD 39,650	1.500.145,02	0,89
<b>Thailand</b>					<b>3.580.889,47</b>	<b>2,13</b>
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	889.600	THB 81,000	2.356.363,64	1,40
TH3871010Z19	WHA	Shs	7.900.000	THB 4,740	1.224.525,83	0,73
<b>Vietnam</b>					<b>16.485.478,82</b>	<b>9,77</b>
VN000000DXG7	Dat Xanh Group	Shs	4	VND 17.450,000	3,01	0,00
VN000000MSN4	Masan Group	Shs	639.000	VND 78.500,000	2.162.040,43	1,28
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.182.333	VND 126.100,000	6.426.110,57	3,81
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	420.119	VND 80.400,000	1.455.866,89	0,86
VN000000VEA2	Vietnam Engine & Agricultural Machinery	Shs	861.000	VND 54.900,000	2.037.364,77	1,21
VN000000TCB8	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	Shs	1.606.800	VND 23.350,000	1.617.119,09	0,96
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	1.953.492	VND 33.100,000	2.786.974,06	1,65
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>25.176.169,00</b>	<b>14,90</b>
<b>China</b>					<b>12.661.165,00</b>	<b>7,49</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	71.500	USD 165,980	11.867.570,00	7,02
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	23.500	USD 33,770	793.595,00	0,47
<b>Indien</b>					<b>2.757.660,00</b>	<b>1,63</b>
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	246.000	USD 11,210	2.757.660,00	1,63
<b>Taiwan</b>					<b>9.757.344,00</b>	<b>5,78</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	214.400	USD 45,510	9.757.344,00	5,78
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>165.287.145,58</b>	<b>97,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.205.973,84</b>	<b>1,90</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.205.973,84</b>	<b>1,90</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			3.205.973,84	1,90
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.205.973,84</b>	<b>1,90</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-4.053,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-4.053,58</b>	<b>0,00</b>
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-8.085,63		186,30	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-146.343,52		-4.239,88	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-4.053,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>297.650,91</b>	<b>0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>168.786.716,75</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVL/ISIN: LU1158111424	92,25	100,41	114,97
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	110,30	108,53	117,92
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	13,05	13,73	15,27
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	61,84	65,20	72,61
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.425,16	1.487,38	1.640,05
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	1.116,45	1.161,07	1.275,74
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MQF/ISIN: LU1575694812	1.029,54	1.068,87	1.173,74
Aktienumlauf in Stück	2.238.945	2.856.844	2.897.315
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 GVL/ISIN: LU1158111424	1.331	1.266	12.393
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.150	45.147	91
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	1.231.195	1.766.848	1.740.897
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	865.374	936.855	953.026
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.875	4.474	4.490
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	94.020	101.424	85.410
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MQF/ISIN: LU1575694812	1	829	101.007
Teilfondsvermögen in Mio. USD	168,8	195,3	309,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	21,55
Technologie	18,40
Kommunikation	18,09
Konsumgüter, zyklisch	14,41
Industrie	11,64
Konsumgüter, nicht zyklisch	7,32
Energie	4,14
Versorger	2,37
Sonstige Vermögenswerte	2,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8,52
- negativer Zinssatz	-6.727,75
Dividenden	3.002.477,84
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.995.758,61</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-42.338,88
Pauschalvergütung	-2.410.874,96
Sonstige Kosten	-11.110,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.464.324,67</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>531.433,94</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.061.729,30
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-15.322,54
- Devisen	-4.044.138,52
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-20.589.756,42</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.179.881,99
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.661,99
- Devisen	-19.324,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-8.431.860,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 149.398.232,56)	165.287.145,58
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.205.973,84
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	180.298,45
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	114.648,45
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	467.929,87
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	186,30
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>169.256.182,49</b>
Bankverbindlichkeiten	-151.091,13
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-63.700,51
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-45.785,63
Sonstige Verbindlichkeiten	-204.648,59
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.239,88
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-469.465,74</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>168.786.716,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	195.321.223,07
Mittelzuflüsse	13.483.778,88
Mittelrückflüsse	-31.586.424,45
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-8.431.860,75
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>168.786.716,75</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.856.844
- ausgegeben	1.229.751
- zurückgenommen	-1.847.650
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.238.945</b>

# Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>152.122.964,41</b>	<b>97,58</b>
<b>Aktien</b>					<b>122.545.130,91</b>	<b>78,61</b>
<b>Brasilien</b>					<b>13.121.743,12</b>	<b>8,40</b>
BRABEVACNOR1	Ambev	Shs	1.002.600	BRL 19,450	4.290.369,35	2,74
BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco	Shs	244.240	BRL 34,500	1.853.887,01	1,19
BRBPACUNT006	Banco BTG Pactual	Shs	52.400	BRL 58,250	671.544,18	0,43
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	68.600	BRL 45,340	684.310,19	0,44
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	138.779	BRL 22,640	691.269,75	0,44
BRCPLACNPB9	Companhia Paranaense de Energia -B-	Shs	208.900	BRL 49,000	2.252.070,05	1,44
BRIRBRACNOR4	IRB Brasil Resseguros	Shs	88.500	BRL 37,480	729.777,09	0,47
BRPSSAACNOR7	Porto Seguro	Shs	76.565	BRL 58,770	989.995,80	0,64
BRQUALACNOR6	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros	Shs	143.500	BRL 30,360	958.519,70	0,61
<b>China</b>					<b>44.751.707,10</b>	<b>28,72</b>
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	458.000	HKD 46,550	2.486.731,17	1,60
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	834.000	HKD 37,300	3.628.428,39	2,33
CNE1000002V2	China Telecom -H-	Shs	1.736.000	HKD 3,570	722.872,35	0,46
HK0883013259	CNOOC	Shs	1.403.000	HKD 11,960	1.957.187,91	1,26
CNE000001NG4	Daqin Railway -A-	Shs	718.400	CNY 7,590	697.522,16	0,45
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.555.000	HKD 5,250	1.564.565,98	1,00
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	558.000	HKD 9,960	648.242,07	0,42
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	20.700	CNY 1.150,000	3.045.215,94	1,95
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	5.460.000	HKD 5,230	3.330.719,08	2,14
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	1.295.400	CNY 15,590	2.583.449,14	1,66
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	104.000	HKD 90,050	1.092.347,28	0,70
CNE1000005Y9	RiseSun Real Estate Development -A-	Shs	596.778	CNY 8,280	632.110,57	0,41
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	282.800	HKD 330,200	10.891.812,29	6,98
CNE0000009Y3	Tsingtao Brewery -A-	Shs	343.300	CNY 48,500	2.129.930,59	1,37
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	2.039.000	HKD 11,300	2.687.443,50	1,72
CNE0000000V8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	179.916	CNY 129,800	2.987.406,96	1,92
CNE0000000WL7	Xiamen C & D -A-	Shs	333.200	CNY 8,700	370.829,40	0,24
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	51.700	USD 44,950	2.125.306,25	1,36
CNE1000000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	1.888.400	HKD 5,310	1.169.586,07	0,75
<b>Indien</b>					<b>7.782.998,48</b>	<b>4,99</b>
INE296A01024	Bajaj Finance	Shs	33.825	INR 4.075,000	1.781.895,80	1,14
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	329.286	INR 304,600	1.296.641,90	0,83
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	54.345	INR 1.990,000	1.398.072,06	0,90
INE020B01018	REC	Shs	344.733	INR 124,150	553.281,91	0,35
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	43.595	INR 2.099,000	1.182.948,96	0,76
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	170.336	INR 713,050	1.570.157,85	1,01
<b>Indonesien</b>					<b>1.895.881,04</b>	<b>1,22</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	140.900	IDR 30.275,000	274.828,03	0,18
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia Persero	Shs	6.092.300	IDR 4.130,000	1.621.053,01	1,04
<b>Mexiko</b>					<b>2.836.754,40</b>	<b>1,82</b>
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	571.700	MXN 106,880	2.836.754,40	1,82
<b>Russland</b>					<b>744.362,29</b>	<b>0,48</b>
RU0007252813	Alrosa	Shs	718.100	USD 1,133	744.362,29	0,48
<b>Südafrika</b>					<b>2.853.561,06</b>	<b>1,83</b>
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	115.469	ZAR 94,160	654.706,79	0,42
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	13.483	ZAR 374,150	303.771,67	0,19
ZAE000042164	MTN Group	Shs	153.168	ZAR 97,410	898.434,82	0,58
ZAE000044897	Telkom	Shs	234.734	ZAR 70,510	996.647,78	0,64
<b>Südkorea</b>					<b>11.574.448,08</b>	<b>7,43</b>
KR7000270009	Kia Motors	Shs	104.072	KRW 45.600,000	3.628.393,49	2,33
KR7066570003	LG Electronics	Shs	32.955	KRW 67.400,000	1.698.231,33	1,09
KR7091700005	Partron	Shs	79.061	KRW 12.800,000	773.727,28	0,50
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	92.470	KRW 49.050,000	3.467.811,68	2,22
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	62.777	KRW 41.800,000	2.006.284,30	1,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Taiwan</b>					<b>24.231.222,97</b>	<b>15,53</b>
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	336.000 TWD	40,900	405.097,04	0,26
TW0002313004	Compeq Manufacturing	Shs	901.000 TWD	34,750	922.945,57	0,59
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	1.095.000 TWD	73,200	2.362.771,32	1,52
TW0002408002	Nanya Technology	Shs	1.407.000 TWD	80,500	3.338.769,73	2,14
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	497.000 TWD	118,500	1.736.085,98	1,11
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	1.142.000 TWD	272,000	9.156.542,12	5,86
TW0001216000	Uni-President Enterprises	Shs	621.000 TWD	74,800	1.369.271,87	0,88
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.863.000 TWD	43,650	2.397.141,07	1,54
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	2.146.000 TWD	13,400	847.678,18	0,54
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding	Shs	518.000 TWD	111,000	1.694.920,09	1,09
<b>Thailand</b>					<b>8.359.560,36</b>	<b>5,37</b>
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	696.800 THB	219,000	4.563.689,16	2,93
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	4.008.300 THB	26,000	3.116.716,97	2,00
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	2.353.300 THB	9,650	679.154,23	0,44
<b>Türkei</b>					<b>2.506.444,53</b>	<b>1,61</b>
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Shs	139.378 TRY	19,200	433.370,88	0,28
TRAISTR91N2	Türkiye Is Bankasi -C-	Shs	2.015.936 TRY	6,350	2.073.073,65	1,33
<b>USA</b>					<b>1.886.447,48</b>	<b>1,21</b>
US0533321024	AutoZone	Shs	1.900 USD	1.085,650	1.886.447,48	1,21
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>28.035.067,35</b>	<b>17,98</b>
<b>Brasilien</b>					<b>1.360.026,26</b>	<b>0,87</b>
US20441A1025	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR's)	Shs	128.200 USD	11,600	1.360.026,26	0,87
<b>China</b>					<b>6.677.011,30</b>	<b>4,28</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	36.076 USD	165,980	5.476.151,06	3,51
US7477981069	Qudian (ADR's)	Shs	193.100 USD	6,800	1.200.860,24	0,77
<b>Indien</b>					<b>5.435.745,91</b>	<b>3,49</b>
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	102.038 USD	58,250	5.435.745,91	3,49
<b>Russland</b>					<b>12.738.207,82</b>	<b>8,17</b>
US69343P1057	LUKOIL (ADR's) (traded in United Kingdom)	Shs	102.025 USD	84,500	7.884.326,36	5,06
US69343P1057	LUKOIL (ADR's) (traded in USA)	Shs	1.718 USD	83,280	130.847,42	0,08
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	202.764 USD	25,470	4.723.034,04	3,03
<b>Südafrika</b>					<b>1.824.076,06</b>	<b>1,17</b>
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	104.700 USD	19,050	1.824.076,06	1,17
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.542.766,15</b>	<b>0,99</b>
<b>Hongkong</b>					<b>1.542.766,15</b>	<b>0,99</b>
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	153.000 HKD	86,450	1.542.766,15	0,99
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>152.122.964,41</b>	<b>97,58</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.460.297,88</b>	<b>2,22</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.460.297,88</b>	<b>2,22</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			3.460.297,88	2,22
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.460.297,88</b>	<b>2,22</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>306.892,27</b>	<b>0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>155.890.154,56</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.071,90	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	128,06	129,33	128,41
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.251,39	1.258,21	1.243,70
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2D M9N/ISIN: LU1579352169	103.625,00	104.169,00	103.013,00
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 98R/ISIN: LU1740663379	844,54	902,59	--
Aktienumlauf in Stück	144.293	18.112	7.741
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	137.139	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	49	41	10
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	7.090	12.097	7.731
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2D M9N/ISIN: LU1579352169	0	0	0
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 98R/ISIN: LU1740663379	15	5.974	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	155,9	19,9	9,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Finanzen	22,37
Kommunikation	15,60
Technologie	14,67
Konsumgüter, nicht zyklisch	12,79
Industrie	8,89
Konsumgüter, zyklisch	8,15
Energie	7,23
Grundstoffe	5,29
Versorger	2,31
Diversifiziert	0,28
Sonstige Vermögenswerte	2,42
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-10.224,60
Dividenden	4.480.672,46
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.470.447,86</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.408,73
Pauschalvergütung	-660.234,92
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-676.959,56</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.793.488,30</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.949.564,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	34.709,93
- Devisen	385.267,96
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.263.901,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.622.305,46
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	8.563,41
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>10.894.770,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 141.925.884,34)	152.122.964,41
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.460.297,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	161.038,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.630.965,80
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>157.375.266,21</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-40.932,08
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.379.507,44
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-64.672,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.485.111,65</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>155.890.154,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19.869.883,64
Mittelzuflüsse	154.260.863,75
Mittelrückflüsse	-29.135.363,54
Betriebsergebnis	10.894.770,71
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>155.890.154,56</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	18.112
- ausgegeben	155.085
- zurückgenommen	-28.904
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>144.293</b>

# Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>18.080.684,99</b>	<b>93,01</b>
<b>Obligationen</b>						<b>18.080.684,99</b>	<b>93,01</b>
<b>Argentinien</b>						<b>38.768,04</b>	<b>0,20</b>
ARARGE3204M0	80,1552%	Argentina POM Politica Monetaria ARS FLR-Bonds 17/20	ARS	4.467,5	% 49,750	38.768,04	0,20
<b>Brasilien</b>						<b>1.948.150,50</b>	<b>10,02</b>
BRSTNCNTB4U6	6,0000	% Brazil Government BRL Bonds 16/26	BRL	695,0	% 388,839	650.131,48	3,34
BRSTNCNTF1P8	10,0000%	Brazil Government BRL Bonds 16/27	BRL	2.650,0	% 119,808	763.796,81	3,93
BRSTNCLTN7F8	0,0000	% Brazil Government BRL Zero-Coupon Bonds 01.07.2020	BRL	2.300,0	% 96,549	534.222,21	2,75
<b>Chile</b>						<b>1.149.770,59</b>	<b>5,91</b>
CL0002269331	4,5000	% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 16/21	CLP	490.000,0	% 103,833	700.536,63	3,60
CL0002454248	4,7000	% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	275.000,0	% 118,643	449.233,96	2,31
<b>China</b>						<b>14.049,54</b>	<b>0,07</b>
CND100006MH4	3,2900	% China Government CNY Bonds 13/20 S.1308	CNY	100,0	% 100,442	14.049,54	0,07
<b>Kolumbien</b>						<b>1.238.268,06</b>	<b>6,37</b>
COL17CT02385	10,0000%	Colombia Government COP Bonds 08/24	COP	524.300,0	% 120,608	182.769,91	0,94
COL17CT02625	7,5000	% Colombia Government COP Bonds 11/26	COP	90.600,0	% 111,353	29.159,32	0,15
COL17CT02864	7,0000	% Colombia Government COP Bonds 12/22	COP	610.300,0	% 105,272	185.696,54	0,96
COL17CT02914	6,0000	% Colombia Government COP Bonds 12/28	COP	2.864.400,0	% 101,538	840.642,29	4,32
<b>Tschechische Republik</b>						<b>693.770,27</b>	<b>3,56</b>
CZ0001003859	2,5000	% Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	11.150,0	% 110,131	519.826,71	2,67
CZ0001004469	1,0000	% Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	4.180,0	% 98,301	173.943,56	0,89
<b>Indonesien</b>						<b>2.402.140,56</b>	<b>12,36</b>
IDG000010000	7,0000	% Indonesia Government IDR Bonds 11/22	IDR	17.378.000,0	% 101,176	1.238.632,59	6,37
IDG000012303	7,5000	% Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	17.058.000,0	% 96,823	1.163.507,97	5,99
<b>Mexiko</b>						<b>1.965.469,65</b>	<b>10,11</b>
MX0MGO0000D8	7,5000	% Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	19.600,0	% 104,279	1.037.549,72	5,34
MX0MGO0000N7	6,5000	% Mexico Government MXN Bonds 11/21	MXN	11.800,0	% 99,729	597.391,49	3,07
MX0MGO000102	8,0000	% Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	6.020,0	% 108,157	330.528,44	1,70
<b>Peru</b>						<b>591.063,94</b>	<b>3,04</b>
PEP01000C5E9	6,1500	% Peru Government PEN Bonds 17/32	PEN	1.750,0	% 114,210	591.063,94	3,04
<b>Polen</b>						<b>1.707.018,25</b>	<b>8,79</b>
PL0000107611	2,7500	% Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	1.930,0	% 106,154	512.230,94	2,64
PL0000109492	2,2500	% Poland Government PLN Bonds 16/22 S.422	PLN	4.700,0	% 101,676	1.194.787,31	6,15
<b>Russland</b>						<b>1.922.781,22</b>	<b>9,89</b>
RU000A0JTK38	7,0500	% Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	70.700,0	% 101,442	1.107.789,95	5,70
RU000A0JXQF2	7,1000	% Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222	RUB	51.900,0	% 101,664	814.991,27	4,19
<b>Südafrika</b>						<b>1.603.556,74</b>	<b>8,25</b>
ZAG000096173	8,7500	% South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	10.950,0	% 88,704	639.541,28	3,29
ZAG000016320	10,5000%	South Africa Government ZAR Bonds 98/26 (traded in South Africa)	ZAR	5.700,0	% 111,762	419.453,76	2,16
ZAG000016320	10,5000%	South Africa Government ZAR Bonds 98/26 (traded in United States)	ZAR	7.400,0	% 111,764	544.561,70	2,80
<b>Thailand</b>						<b>2.084.158,30</b>	<b>10,73</b>
TH0623035C07	3,8500	% Thailand Government THB Bonds 10/25	THB	33.850,0	% 114,418	1.266.529,08	6,52
TH0623038C04	2,8750	% Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	22.350,0	% 111,871	817.629,22	4,21
<b>Türkei</b>						<b>675.693,83</b>	<b>3,47</b>
TRT120122T17	9,5000	% Turkey Government TRY Bonds 12/22	TRY	1.000,0	% 92,346	163.524,60	0,84
TRT120325T12	8,0000	% Turkey Government TRY Bonds 15/25	TRY	3.630,0	% 79,679	512.169,23	2,63
<b>Uruguay</b>						<b>46.025,50</b>	<b>0,24</b>
USP80557BV53	8,5000	% Uruguay Governemt UYU Bonds 17/28	UYU	1.950,0	% 87,000	46.025,50	0,24
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>372.453,85</b>	<b>1,91</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Obligationen</b>					<b>372.453,85</b>	<b>1,91</b>	
<b>Malaysia</b>					<b>372.453,85</b>	<b>1,91</b>	
MYBMS1200026	3,8920 % Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR	1015,0	% 102,781	248.980,76	1,28	
MYBMO1400013	4,1810 % Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	197,0	% 103,992	48.893,76	0,25	
MYBGL1800012	4,1280 % Malaysia Government MYR Bonds 18/25 S.118	MYR	300,0	% 104,162	74.579,33	0,38	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>18.453.138,84</b>	<b>94,92</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>784.653,26</b>	<b>4,04</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>784.653,26</b>	<b>4,04</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					USD	784.653,26	4,04
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>784.653,26</b>	<b>4,04</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-36.272,42</b>	<b>-0,18</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>							
Sold RUB / Bought USD - 16 Oct 2019					RUB -84.623.400,00	12.198,50	0,06
Sold PLN / Bought USD - 16 Oct 2019					PLN -4.683.413,17	66.268,50	0,34
Sold USD / Bought JPY - 10 Dec 2019					USD -204.700,13	-2.055,52	-0,01
Sold MYR / Bought USD - 16 Oct 2019					MYR -346.000,00	-73,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019					USD -560.516,74	-1.560,94	-0,01
Sold USD / Bought RON - 16 Oct 2019					USD -669.926,04	-23.289,36	-0,12
Sold TRY / Bought USD - 22 Oct 2019					TRY -1.379.259,63	-14.035,94	-0,07
Sold USD / Bought ZAR - 16 Oct 2019					USD -344.313,59	-22.270,50	-0,11
Sold USD / Bought CLP - 16 Oct 2019					USD -182.663,08	-10.495,94	-0,05
Sold USD / Bought PEN - 16 Oct 2019					USD -110.146,64	-2.599,15	-0,01
Sold CZK / Bought USD - 16 Oct 2019					CZK -5.059.869,02	9.433,68	0,05
Sold ZAR / Bought USD - 16 Oct 2019					ZAR -4.812.681,56	23.676,68	0,12
Sold USD / Bought IDR - 16 Oct 2019					USD -544.058,33	864,99	0,00
Sold USD / Bought RUB - 16 Oct 2019					USD -744.585,69	3.240,92	0,02
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019					EUR -7.625,73	22,07	0,00
Sold USD / Bought HUF - 16 Oct 2019					USD -1.303.088,06	-84.143,58	-0,43
Sold USD / Bought CZK - 16 Oct 2019					USD -361.177,78	-15.964,54	-0,08
Sold USD / Bought MXN - 16 Oct 2019					USD -367.351,24	-4.068,63	-0,02
Sold USD / Bought COP - 16 Oct 2019					USD -209.218,63	-13.607,91	-0,07
Sold USD / Bought PLN - 16 Oct 2019					USD -1.207.324,70	-54.572,14	-0,28
Sold TRY / Bought USD - 16 Oct 2019					TRY -1.614.359,77	-12.739,28	-0,07
Sold THB / Bought USD - 16 Oct 2019					THB -41.628.635,14	-4.567,17	-0,02
Sold IDR / Bought USD - 16 Oct 2019					IDR -15.178.057.581,00	-5.600,92	-0,03
Sold USD / Bought BRL - 16 Oct 2019					USD -626.478,65	-26.991,57	-0,14
Sold USD / Bought MYR - 16 Oct 2019					USD -889.720,27	-8.496,59	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019					USD -205.322,77	-2.106,85	-0,01
Sold RON / Bought USD - 16 Oct 2019					RON -765.000,00	6.340,84	0,03
Sold ARS / Bought USD - 16 Oct 2019					ARS -1.800.000,00	8.345,21	0,04
Sold MXN / Bought USD - 16 Oct 2019					MXN -5.699.307,00	5.061,65	0,03
Sold COP / Bought USD - 16 Oct 2019					COP -664.561.194,76	14.418,80	0,07
Sold HUF / Bought USD - 16 Oct 2019					HUF -114.000.000,00	14.521,31	0,07
Sold BRL / Bought USD - 16 Oct 2019					BRL -4.189.685,57	29.492,11	0,15
Sold CLP / Bought USD - 16 Oct 2019					CLP -489.214.000,00	42.940,14	0,22
Sold USD / Bought TRY - 16 Oct 2019					USD -512.379,42	14.447,68	0,07
Sold SGD / Bought USD - 16 Oct 2019					SGD -1.375.000,00	20.534,10	0,11
Sold USD / Bought THB - 16 Oct 2019					USD -693.069,01	1.160,48	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-36.272,42</b>	<b>-0,18</b>	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			237.166,62	1,22
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>19.438.686,30</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	88,38	91,25	108,96
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	818,44	842,70	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	100,39	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	840,46	827,86	985,17
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	1.004,22	918,50	--
Aktienumlauf in Stück	25.471	510.256	21.067
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	4.420	493.606	100
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	131	666	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	10	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	12.854	15.654	20.967
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	8.056	331	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	19,4	66,2	20,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Indonesien	12,36
Anleihen Thailand	10,73
Anleihen Mexiko	10,11
Anleihen Brasilien	10,02
Anleihen Russland	9,89
Anleihen Polen	8,79
Anleihen Südafrika	8,25
Anleihen Kolumbien	6,37
Anleihen Chile	5,91
Bonds Tschechische Republik	3,56
Anleihen Türkei	3,47
Anleihen Peru	3,04
Obligationen sonstiger Länder	2,42
Sonstige Vermögenswerte	5,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.380.175,87
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.656,74
- negativer Zinssatz	-23.529,76
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.363.302,85</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.672,74
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.882,24
Pauschalvergütung	-274.135,97
Sonstige Kosten	-866,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-278.557,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.084.745,74</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.856.544,16
- Finanztermingeschäften	-4.990,62
- Devisentermingeschäften	-2.832.292,73
- Devisen	-4.545.580,61
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-8.154.662,38</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.634.191,29
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	618.457,52
- Devisen	-4.861,89
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>93.124,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 18.928.924,31)	18.453.138,84
Festgelder	0,00
Bankguthaben	784.653,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	249.685,03
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	272.967,66
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>19.760.444,79</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.518,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-309.240,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-321.758,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19.438.686,30</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.225.925,41
Mittelzuflüsse	17.919.307,80
Mittelrückflüsse	-63.885.543,18
Ausschüttung	-914.128,27
Betriebsergebnis	93.124,54
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.438.686,30</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	510.256
- ausgegeben	28.936
- zurückgenommen	-513.721
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.471</b>

# Allianz Emerging Markets Multi Asset Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>5.445.877,77</b>	<b>86,31</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.812.347,03</b>	<b>28,73</b>
<b>Brasilien</b>					<b>84.887,47</b>	<b>1,35</b>
BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco -Pref-	Shs	2.700	BRL 34,500	22.409,33	0,36
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -Pref- -B-	Shs	1.300	BRL 22,640	7.080,53	0,11
BRIRBRACNOR4	IRB Brasil Resseguros	Shs	3.300	BRL 37,480	29.754,98	0,47
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding -Pref-	Shs	3.000	BRL 35,530	25.642,63	0,41
<b>China</b>					<b>745.876,82</b>	<b>11,82</b>
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	13.500	HKD 46,550	80.148,58	1,27
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	67.000	HKD 3,080	26.318,91	0,42
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	50.000	HKD 5,120	32.649,94	0,52
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	2.000	TWD 212,000	13.666,62	0,22
HK0883013259	CNOOC	Shs	20.000	HKD 11,960	30.507,29	0,48
CNE100000569	Guangzhou R&F Properties -H-	Shs	24.400	HKD 11,860	36.907,69	0,58
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	58.000	HKD 5,250	38.835,57	0,62
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	8.000	HKD 9,960	10.162,29	0,16
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	92.000	HKD 5,230	61.366,58	0,97
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	2.500	HKD 90,050	28.712,18	0,46
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	5.400	HKD 330,200	227.411,92	3,60
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	71.000	HKD 11,300	102.324,39	1,62
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	795	USD 44,950	35.735,25	0,57
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	31.200	HKD 5,310	21.129,61	0,33
<b>Griechenland</b>					<b>22.547,35</b>	<b>0,36</b>
GRS419003009	OPAP	Shs	2.174	EUR 9,485	22.547,35	0,36
<b>Hongkong</b>					<b>120.254,44</b>	<b>1,91</b>
HK0941009539	China Mobile	Shs	9.000	HKD 64,850	74.438,03	1,18
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	20.500	HKD 7,470	19.530,66	0,31
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	9.000	HKD 22,900	26.285,75	0,42
<b>Ungarn</b>					<b>30.516,69</b>	<b>0,48</b>
HU0000061726	OTP Bank	Shs	732	HUF 12.760,000	30.516,69	0,48
<b>Malaysia</b>					<b>18.210,98</b>	<b>0,29</b>
MYL129500004	Public Bank	Shs	3.800	MYR 20,080	18.210,98	0,29
<b>Mexiko</b>					<b>13.564,14</b>	<b>0,21</b>
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	2.500	MXN 106,880	13.564,14	0,21
<b>Russland</b>					<b>34.569,89</b>	<b>0,55</b>
RU0007252813	Alrosa	Shs	30.500	USD 1,133	34.569,89	0,55
<b>Südafrika</b>					<b>76.309,36</b>	<b>1,21</b>
ZAE000255915	Absa Group	Shs	3.407	ZAR 157,210	35.266,80	0,56
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	1.666	ZAR 374,150	41.042,56	0,65
<b>Südkorea</b>					<b>241.604,23</b>	<b>3,84</b>
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	751	KRW 42.150,000	26.463,78	0,42
KR7000270009	Kia Motors	Shs	1.991	KRW 45.600,000	75.901,52	1,20
KR7066570003	LG Electronics	Shs	253	KRW 67.400,000	14.255,90	0,23
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	1.553	KRW 49.050,000	63.683,19	1,01
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	824	KRW 41.800,000	28.795,05	0,46
KR7000660001	SK Hynix	Shs	473	KRW 82.200,000	32.504,79	0,52
<b>Taiwan</b>					<b>215.697,28</b>	<b>3,41</b>
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	13.000	TWD 57,500	24.093,86	0,38
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	62.000	TWD 20,600	41.167,46	0,65
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	29.000	TWD 21,800	20.377,44	0,32
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	20.000	TWD 34,850	22.466,12	0,36
TW0002408002	Nanya Technology	Shs	25.000	TWD 80,500	64.868,09	1,03
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	3.000	TWD 118,500	11.458,69	0,18
TW0001216000	Uni-President Enterprises	Shs	10.000	TWD 74,800	24.109,98	0,38
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding	Shs	2.000	TWD 111,000	7.155,64	0,11
<b>Thailand</b>					<b>121.109,38</b>	<b>1,92</b>
TH0201A10Y19	Intouch Holdings	Shs	18.400	THB 65,000	39.110,53	0,62

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TH0121010019	Kiatnakin Bank	Shs	28.600	THB 66,250	61.960,43	0,98
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	63.500	THB 9,650	20.038,42	0,32
<b>USA</b>					<b>87.199,00</b>	<b>1,38</b>
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	700	USD 124,570	87.199,00	1,38
<b>Obligationen</b>					<b>2.629.652,25</b>	<b>41,67</b>
<b>Argentinien</b>					<b>64.731,83</b>	<b>1,03</b>
US040114HG87	7,1250 % Argentina Government USD Bonds 17/36	USD	150,0	% 43,155	64.731,83	1,03
<b>Aserbaidshans</b>					<b>194.442,86</b>	<b>3,08</b>
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	200,0	% 97,221	194.442,86	3,08
<b>Kolumbien</b>					<b>238.916,32</b>	<b>3,79</b>
US195325DL65	3,8750 % Colombia Government USD Bonds 17/27	USD	225,0	% 106,185	238.916,32	3,79
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>217.110,00</b>	<b>3,44</b>
USP3579EBV85	5,9500 % Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	200,0	% 108,555	217.110,00	3,44
<b>Ägypten</b>					<b>211.026,66</b>	<b>3,34</b>
XS1953057061	7,6000 % Egypt Government USD MTN 19/29	USD	200,0	% 105,513	211.026,66	3,34
<b>Indonesien</b>					<b>244.513,00</b>	<b>3,87</b>
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	200,0	% 122,257	244.513,00	3,87
<b>Kasachstan</b>					<b>227.132,14</b>	<b>3,60</b>
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	200,0	% 113,566	227.132,14	3,60
<b>Kuwait</b>					<b>215.943,50</b>	<b>3,42</b>
XS1582346968	3,5000 % Kuwait Government USD Bonds 17/27	USD	200,0	% 107,972	215.943,50	3,42
<b>Panama</b>					<b>207.050,00</b>	<b>3,28</b>
US698299BK97	3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	200,0	% 103,525	207.050,00	3,28
<b>Paraguay</b>					<b>218.457,50</b>	<b>3,46</b>
USP75744AD76	5,0000 % Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	200,0	% 109,229	218.457,50	3,46
<b>Philippinen</b>					<b>210.038,44</b>	<b>3,33</b>
US718286CC97	3,0000 % Philippine Government USD Bonds 18/28	USD	200,0	% 105,019	210.038,44	3,33
<b>Niederlande</b>					<b>220.760,00</b>	<b>3,50</b>
US71647NAZ24	5,7500 % Petrobras Global Finance USD Notes 18/29	USD	200,0	% 110,380	220.760,00	3,50
<b>Ukraine</b>					<b>159.530,00</b>	<b>2,53</b>
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	150,0	% 106,353	159.530,00	2,53
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>959.775,57</b>	<b>15,21</b>
<b>Brasilien</b>					<b>96.396,00</b>	<b>1,53</b>
US20441A1025	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR's)	Shs	8.310	USD 11,600	96.396,00	1,53
<b>China</b>					<b>89.629,20</b>	<b>1,42</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	540	USD 165,980	89.629,20	1,42
<b>Indien</b>					<b>139.060,05</b>	<b>2,20</b>
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	12.405	USD 11,210	139.060,05	2,20
<b>Russland</b>					<b>356.358,77</b>	<b>5,65</b>
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	2.050	USD 83,280	170.724,00	2,70
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	4.425	USD 25,610	113.324,25	1,80
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	4.946	USD 14,620	72.310,52	1,15
<b>Südafrika</b>					<b>36.673,45</b>	<b>0,58</b>
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	7.205	USD 5,090	36.673,45	0,58
<b>Taiwan</b>					<b>241.658,10</b>	<b>3,83</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	5.310	USD 45,510	241.658,10	3,83
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>44.102,92</b>	<b>0,70</b>
<b>Hongkong</b>					<b>44.102,92</b>	<b>0,70</b>
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	4.000	HKD 86,450	44.102,92	0,70
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>266.970,04</b>	<b>4,23</b>
<b>Obligationen</b>					<b>266.970,04</b>	<b>4,23</b>
<b>Mexiko</b>					<b>207.065,00</b>	<b>3,28</b>
USP78625DX85	6,8400 % Petroleos Mexicanos USD Notes 19/30	USD	200,0	% 103,533	207.065,00	3,28
<b>USA</b>					<b>59.905,04</b>	<b>0,95</b>
US912796SQ38	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.10.2019	USD	60,0	% 99,842	59.905,04	0,95
<b>Investmentanteile</b>					<b>530.605,97</b>	<b>8,41</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)				<b>25.731,29</b>	<b>0,41</b>
<b>Frankreich</b>						
FR0010361683	Lyxor MSCI India UCITS ETF -C- EUR - (0,850%)	Shs	1.406 EUR	16,737	25.731,29	0,41
<b>Irland</b>					<b>504.874,68</b>	<b>8,00</b>
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	1.480 USD	112,740	166.855,20	2,64
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	201 USD	113,480	22.809,48	0,36
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares J,P, Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	5.320 USD	59,250	315.210,00	5,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6.243.453,78</b>	<b>98,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>43.098,99</b>	<b>0,68</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>43.098,99</b>	<b>0,68</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			10.822,75	0,17
		EUR			32.276,24	0,51
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>43.098,99</b>	<b>0,68</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-4.974,80</b>	<b>-0,08</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-4.974,80</b>	<b>-0,08</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-2.950,68</b>	<b>-0,04</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	1 AUD	98,990	459,21	0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	2 USD	130,391	-3.409,89	-0,05
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-1.706,80</b>	<b>-0,03</b>
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	10 USD	13.590,000	-1.706,80	-0,03
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-317,32</b>	<b>-0,01</b>
SET 50 Index Index Futures 12/19	Ctr	-18 THB	1.085,000	-317,32	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-4.974,80</b>	<b>-0,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>28.206,91</b>	<b>0,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	EUR			<b>6.309.784,88</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	967,76
Aktienumlauf in Stück	6.520
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	6.520
Teilfondsvermögen in Mio. USD	6,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	13,24
Irland	8,00
Taiwan	7,24
Russland	6,20
Indonesien	3,87
Südkorea	3,84
Kolumbien	3,79
Kasachstan	3,60
Niederlande	3,50
Mexiko	3,49
Paraguay	3,46
Dominikanische Republik	3,44
Kuwait	3,42
Sonstige Länder	31,86
Sonstige Vermögenswerte	1,05
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	23.445,63
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	154,88
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	18.191,93
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	686,28
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>42.478,72</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-157,95
Pauschalvergütung	-6.774,80
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.932,75</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>35.545,97</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-38.219,32
- Finanztermingeschäften	-41.493,12
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-488,51
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-44.654,98</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-160.626,12
- Finanztermingeschäften	-4.974,80
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-9,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-210.265,85</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.404.079,90)	6.243.453,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	43.098,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	24.955,38
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.760,65
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	459,21
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.318.728,01</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.509,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-5.434,01
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.943,13</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.309.784,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	6.521.113,78
Mittelrückflüsse	-1.063,05
Betriebsergebnis	-210.265,85
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.309.784,88</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	6.521
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.520</b>

# Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>18.080.684,99</b>	<b>93,01</b>
<b>Obligationen</b>						<b>18.080.684,99</b>	<b>93,01</b>
<b>Argentinien</b>						<b>38.768,04</b>	<b>0,20</b>
ARARGE3204M0	80,1552%	Argentina POM Politica Monetaria ARS FLR-Bonds 17/20	ARS	4.467,5	% 49,750	38.768,04	0,20
<b>Brasilien</b>						<b>1.948.150,50</b>	<b>10,02</b>
BRSTNCNTB4U6	6,0000	% Brazil Government BRL Bonds 16/26	BRL	695,0	% 388,839	650.131,48	3,34
BRSTNCNTF1P8	10,0000%	Brazil Government BRL Bonds 16/27	BRL	2.650,0	% 119,808	763.796,81	3,93
BRSTNCLTN7F8	0,0000	% Brazil Government BRL Zero-Coupon Bonds 01.07.2020	BRL	2.300,0	% 96,549	534.222,21	2,75
<b>Chile</b>						<b>1.149.770,59</b>	<b>5,91</b>
CL0002269331	4,5000	% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 16/21	CLP	490.000,0	% 103,833	700.536,63	3,60
CL0002454248	4,7000	% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	275.000,0	% 118,643	449.233,96	2,31
<b>China</b>						<b>14.049,54</b>	<b>0,07</b>
CND100006MH4	3,2900	% China Government CNY Bonds 13/20 S.1308	CNY	100,0	% 100,442	14.049,54	0,07
<b>Kolumbien</b>						<b>1.238.268,06</b>	<b>6,37</b>
COL17CT02385	10,0000%	Colombia Government COP Bonds 08/24	COP	524.300,0	% 120,608	182.769,91	0,94
COL17CT02625	7,5000	% Colombia Government COP Bonds 11/26	COP	90.600,0	% 111,353	29.159,32	0,15
COL17CT02864	7,0000	% Colombia Government COP Bonds 12/22	COP	610.300,0	% 105,272	185.696,54	0,96
COL17CT02914	6,0000	% Colombia Government COP Bonds 12/28	COP	2.864.400,0	% 101,538	840.642,29	4,32
<b>Tschechische Republik</b>						<b>693.770,27</b>	<b>3,56</b>
CZ0001003859	2,5000	% Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	11.150,0	% 110,131	519.826,71	2,67
CZ0001004469	1,0000	% Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	4.180,0	% 98,301	173.943,56	0,89
<b>Indonesien</b>						<b>2.402.140,56</b>	<b>12,36</b>
IDG000010000	7,0000	% Indonesia Government IDR Bonds 11/22	IDR	17.378.000,0	% 101,176	1.238.632,59	6,37
IDG000012303	7,5000	% Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	17.058.000,0	% 96,823	1.163.507,97	5,99
<b>Mexiko</b>						<b>1.965.469,65</b>	<b>10,11</b>
MX0MGO0000D8	7,5000	% Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	19.600,0	% 104,279	1.037.549,72	5,34
MX0MGO0000N7	6,5000	% Mexico Government MXN Bonds 11/21	MXN	11.800,0	% 99,729	597.391,49	3,07
MX0MGO000102	8,0000	% Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	6.020,0	% 108,157	330.528,44	1,70
<b>Peru</b>						<b>591.063,94</b>	<b>3,04</b>
PEP01000C5E9	6,1500	% Peru Government PEN Bonds 17/32	PEN	1.750,0	% 114,210	591.063,94	3,04
<b>Polen</b>						<b>1.707.018,25</b>	<b>8,79</b>
PL0000107611	2,7500	% Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	1.930,0	% 106,154	512.230,94	2,64
PL0000109492	2,2500	% Poland Government PLN Bonds 16/22 S.422	PLN	4.700,0	% 101,676	1.194.787,31	6,15
<b>Russland</b>						<b>1.922.781,22</b>	<b>9,89</b>
RU000A0JTK38	7,0500	% Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	70.700,0	% 101,442	1.107.789,95	5,70
RU000A0JXQF2	7,1000	% Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222	RUB	51.900,0	% 101,664	814.991,27	4,19
<b>Südafrika</b>						<b>1.603.556,74</b>	<b>8,25</b>
ZAG000096173	8,7500	% South Africa Government ZAR Bonds 12/48 S.2048	ZAR	10.950,0	% 88,704	639.541,28	3,29
ZAG000016320	10,5000%	South Africa Government ZAR Bonds 98/26 (traded in South Africa)	ZAR	5.700,0	% 111,762	419.453,76	2,16
ZAG000016320	10,5000%	South Africa Government ZAR Bonds 98/26 (traded in United States)	ZAR	7.400,0	% 111,764	544.561,70	2,80
<b>Thailand</b>						<b>2.084.158,30</b>	<b>10,73</b>
TH0623035C07	3,8500	% Thailand Government THB Bonds 10/25	THB	33.850,0	% 114,418	1.266.529,08	6,52
TH0623038C04	2,8750	% Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	22.350,0	% 111,871	817.629,22	4,21
<b>Türkei</b>						<b>675.693,83</b>	<b>3,47</b>
TRT120122T17	9,5000	% Turkey Government TRY Bonds 12/22	TRY	1.000,0	% 92,346	163.524,60	0,84
TRT120325T12	8,0000	% Turkey Government TRY Bonds 15/25	TRY	3.630,0	% 79,679	512.169,23	2,63
<b>Uruguay</b>						<b>46.025,50</b>	<b>0,24</b>
USP80557BV53	8,5000	% Uruguay Governemnt UYU Bonds 17/28	UYU	1.950,0	% 87,000	46.025,50	0,24
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>372.453,85</b>	<b>1,91</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Obligationen</b>					<b>372.453,85</b>	<b>1,91</b>
<b>Malaysia</b>					<b>372.453,85</b>	<b>1,91</b>
MYBMS1200026	3,8920 % Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR	1.015,0	% 102,781	248.980,76	1,28
MYBMO1400013	4,1810 % Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	197,0	% 103,992	48.893,76	0,25
MYBGL1800012	4,1280 % Malaysia Government MYR Bonds 18/25 S.118	MYR	300,0	% 104,162	74.579,33	0,38
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>18.453.138,84</b>	<b>94,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>784.653,26</b>	<b>4,04</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>784.653,26</b>	<b>4,04</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			784.653,26	4,04
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>784.653,26</b>	<b>4,04</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-36.272,42</b>	<b>-0,18</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-36.272,42</b>	<b>-0,18</b>
Sold RUB / Bought USD - 16 Oct 2019		RUB	-84.623.400,00		12.198,50	0,06
Sold PLN / Bought USD - 16 Oct 2019		PLN	-4.683.413,17		66.268,50	0,34
Sold USD / Bought JPY - 10 Dec 2019		USD	-204.700,13		-2.055,52	-0,01
Sold MYR / Bought USD - 16 Oct 2019		MYR	-346.000,00		-73,55	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019		USD	-560.516,74		-1.560,94	-0,01
Sold USD / Bought RON - 16 Oct 2019		USD	-669.926,04		-23.289,36	-0,12
Sold TRY / Bought USD - 22 Oct 2019		TRY	-1.379.259,63		-14.035,94	-0,07
Sold USD / Bought ZAR - 16 Oct 2019		USD	-344.313,59		-22.270,50	-0,11
Sold USD / Bought CLP - 16 Oct 2019		USD	-182.663,08		-10.495,94	-0,05
Sold USD / Bought PEN - 16 Oct 2019		USD	-110.146,64		-2.599,15	-0,01
Sold CZK / Bought USD - 16 Oct 2019		CZK	-5.059.869,02		9.433,68	0,05
Sold ZAR / Bought USD - 16 Oct 2019		ZAR	-4.812.681,56		23.676,68	0,12
Sold USD / Bought IDR - 16 Oct 2019		USD	-544.058,33		864,99	0,00
Sold USD / Bought RUB - 16 Oct 2019		USD	-744.585,69		3.240,92	0,02
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019		EUR	-7.625,73		22,07	0,00
Sold USD / Bought HUF - 16 Oct 2019		USD	-1.303.088,06		-84.143,58	-0,43
Sold USD / Bought CZK - 16 Oct 2019		USD	-361.177,78		-15.964,54	-0,08
Sold USD / Bought MXN - 16 Oct 2019		USD	-367.351,24		-4.068,63	-0,02
Sold USD / Bought COP - 16 Oct 2019		USD	-209.218,63		-13.607,91	-0,07
Sold USD / Bought PLN - 16 Oct 2019		USD	-1.207.324,70		-54.572,14	-0,28
Sold TRY / Bought USD - 16 Oct 2019		TRY	-1.614.359,77		-12.739,28	-0,07
Sold THB / Bought USD - 16 Oct 2019		THB	-41.628.635,14		-4.567,17	-0,02
Sold IDR / Bought USD - 16 Oct 2019		IDR	-15.178.057.581,00		-5.600,92	-0,03
Sold USD / Bought BRL - 16 Oct 2019		USD	-626.478,65		-26.991,57	-0,14
Sold USD / Bought MYR - 16 Oct 2019		USD	-889.720,27		-8.496,59	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019		USD	-205.322,77		-2.106,85	-0,01
Sold RON / Bought USD - 16 Oct 2019		RON	-765.000,00		6.340,84	0,03
Sold ARS / Bought USD - 16 Oct 2019		ARS	-1.800.000,00		8.345,21	0,04
Sold MXN / Bought USD - 16 Oct 2019		MXN	-5.699.307,00		5.061,65	0,03
Sold COP / Bought USD - 16 Oct 2019		COP	-664.561.194,76		14.418,80	0,07
Sold HUF / Bought USD - 16 Oct 2019		HUF	-114.000.000,00		14.521,31	0,07
Sold BRL / Bought USD - 16 Oct 2019		BRL	-4.189.685,57		29.492,11	0,15
Sold CLP / Bought USD - 16 Oct 2019		CLP	-489.214.000,00		42.940,14	0,22
Sold USD / Bought TRY - 16 Oct 2019		USD	-512.379,42		14.447,68	0,07
Sold SGD / Bought USD - 16 Oct 2019		SGD	-1.375.000,00		20.534,10	0,11
Sold USD / Bought THB - 16 Oct 2019		USD	-693.069,01		1.160,48	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-36.272,42</b>	<b>-0,18</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			237.166,62	1,22
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>19.438.686,30</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	88,38	91,25	108,96
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	818,44	842,70	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	100,39	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	840,46	827,86	985,17
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	1.004,22	918,50	--
Aktienumlauf in Stück	25.471	510.256	21.067
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	4.420	493.606	100
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	131	666	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	10	--	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	12.854	15.654	20.967
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	8.056	331	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	19,4	66,2	20,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen Indonesien	12,36
Anleihen Thailand	10,73
Anleihen Mexiko	10,11
Anleihen Brasilien	10,02
Anleihen Russland	9,89
Anleihen Polen	8,79
Anleihen Südafrika	8,25
Anleihen Kolumbien	6,37
Anleihen Chile	5,91
Bonds Tschechische Republik	3,56
Anleihen Türkei	3,47
Anleihen Peru	3,04
Obligationen sonstiger Länder	2,42
Sonstige Vermögenswerte	5,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.380.175,87
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.656,74
- negativer Zinssatz	-23.529,76
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.363.302,85</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.672,74
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.882,24
Pauschalvergütung	-274.135,97
Sonstige Kosten	-866,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-278.557,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.084.745,74</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.856.544,16
- Finanztermingeschäften	-4.990,62
- Devisentermingeschäften	-2.832.292,73
- Devisen	-4.545.580,61
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-8.154.662,38</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.634.191,29
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	618.457,52
- Devisen	-4.861,89
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>93.124,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 18.928.924,31)	18.453.138,84
Festgelder	0,00
Bankguthaben	784.653,26
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	249.685,03
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	272.967,66
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>19.760.444,79</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.518,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-309.240,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-321.758,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>19.438.686,30</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.225.925,41
Mittelzuflüsse	17.919.307,80
Mittelrückflüsse	-63.885.543,18
Ausschüttung	-914.128,27
Betriebsergebnis	93.124,54
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.438.686,30</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	510.256
- ausgegeben	28.936
- zurückgenommen	-513.721
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.471</b>

# Allianz Best Styles Europe Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.348.203.958,42</b>	<b>95,91</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.343.759.092,60</b>	<b>95,59</b>
<b>Österreich</b>					<b>10.695.558,73</b>	<b>0,76</b>
AT0000969985	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik	Shs	31.041	EUR 15,550	482.687,55	0,03
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	128.429	EUR 30,470	3.913.231,63	0,28
AT0000743059	OMV	Shs	107.499	EUR 49,640	5.336.250,36	0,38
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	18.882	EUR 21,670	409.172,94	0,03
AT0000APOST4	Österreichische Post	Shs	17.185	EUR 32,250	554.216,25	0,04
<b>Belgien</b>					<b>7.604.101,60</b>	<b>0,53</b>
BE0003790079	Barco	Shs	5.284	EUR 182,200	962.744,80	0,07
BE0003565737	KBC Group	Shs	57.730	EUR 59,520	3.436.089,60	0,24
BE0003470755	Solvay	Shs	10.880	EUR 95,560	1.039.692,80	0,07
BE0003739530	UCB	Shs	32.380	EUR 66,880	2.165.574,40	0,15
<b>Dänemark</b>					<b>30.474.665,47</b>	<b>2,15</b>
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	56.980	DKK 1.010,500	7.712.273,68	0,55
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	29.710	DKK 828,600	3.297.397,09	0,23
DK0060655629	Dfds	Shs	47.423	DKK 247,000	1.568.951,96	0,11
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	45.540	DKK 277,500	1.692.698,79	0,12
DK0061135753	Maersk Drilling	Shs	1.160	DKK 385,000	59.819,45	0,00
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	87.175	DKK 353,150	4.123.583,91	0,29
DK0060094928	Orsted	Shs	34.270	DKK 635,000	2.914.818,38	0,21
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	74.160	DKK 557,400	5.536.819,37	0,39
DK0060495240	SimCorp	Shs	25.400	DKK 590,000	2.007.286,66	0,14
DK0060036564	Spar Nord Bank	Shs	20.980	DKK 61,500	172.824,09	0,01
DK0060477503	Topdanmark	Shs	31.330	DKK 330,800	1.388.192,09	0,10
<b>Finnland</b>					<b>27.096.726,42</b>	<b>1,92</b>
FI4000383898	Adapteo (traded in Finland)	Shs	24.950	EUR 10,488	261.686,60	0,02
FI4000383898	Adapteo (traded in Sweden)	Shs	52.742	SEK 112,520	553.142,08	0,04
FI4000369947	Citycon	Shs	29.668	EUR 9,620	285.406,16	0,02
FI4000384243	Cramo	Shs	77.692	EUR 9,770	759.050,84	0,05
FI4000062385	DNA	Shs	204.160	EUR 20,880	4.262.860,80	0,30
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	35.760	EUR 58,060	2.076.225,60	0,15
FI0009007835	Metso	Shs	79.040	EUR 34,400	2.718.976,00	0,19
FI0009013296	Neste	Shs	61.020	EUR 30,020	1.831.820,40	0,13
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	547.276	EUR 11,095	6.072.027,22	0,43
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	234.154	EUR 27,030	6.329.182,62	0,45
FI4000074984	Valmet	Shs	109.530	EUR 17,770	1.946.348,10	0,14
<b>Frankreich</b>					<b>283.023.159,97</b>	<b>20,14</b>
NL0000235190	Airbus	Shs	136.503	EUR 118,880	16.227.476,64	1,15
FR0010220475	Alstom	Shs	19.450	EUR 37,360	726.652,00	0,05
FR0010313833	Arkema	Shs	18.067	EUR 85,680	1.547.980,56	0,11
FR0000120628	AXA	Shs	410.442	EUR 23,210	9.526.358,82	0,68
FR0000035164	Beneteau	Shs	49.490	EUR 9,810	485.496,90	0,03
FR0013280286	bioMérieux	Shs	13.040	EUR 75,300	981.912,00	0,07
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	127.539	EUR 44,845	5.719.486,46	0,41
FR0000120503	Bouygues	Shs	304.781	EUR 36,420	11.100.124,02	0,79
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	39.480	EUR 17,790	702.349,20	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	144.510	EUR 36,155	5.224.759,05	0,37
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	63.510	EUR 102,200	6.490.722,00	0,46
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	453.214	EUR 11,220	5.085.061,08	0,36
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	32.370	EUR 130,700	4.230.759,00	0,30
FR0000053381	Derichebourg	Shs	159.790	EUR 3,234	516.760,86	0,04
FR0010908533	Edenred	Shs	47.080	EUR 44,070	2.074.815,60	0,15
FR0000130452	Eiffage	Shs	104.441	EUR 94,640	9.884.296,24	0,70
FR0010242511	Électricité de France	Shs	7.390	EUR 10,325	76.301,75	0,01
FR0010208488	Engie	Shs	440.426	EUR 14,690	6.469.857,94	0,46
FR0000052292	Hermès International	Shs	6.260	EUR 629,200	3.938.792,00	0,28

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0010259150	Ipsen	Shs	22.550	EUR 86,950	1.960.722,50	0,14
FR0000121485	Kering	Shs	33.473	EUR 464,750	15.556.576,75	1,11
FR0010386334	Korian	Shs	77.830	EUR 37,660	2.931.077,80	0,21
FR0000120321	L'Oréal	Shs	49.250	EUR 253,200	12.470.100,00	0,89
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Shs	73.800	EUR 361,900	26.708.220,00	1,90
FR0000133308	Orange	Shs	914.127	EUR 14,335	13.104.010,55	0,93
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	15.570	EUR 162,000	2.522.340,00	0,18
FR0000121501	Peugeot	Shs	540.237	EUR 23,020	12.436.255,74	0,88
FR0000131906	Renault	Shs	82.791	EUR 53,050	4.392.062,55	0,31
FR0000073272	Safran	Shs	133.241	EUR 144,750	19.286.634,75	1,37
FR0000120578	Sanofi	Shs	238.144	EUR 84,400	20.099.353,60	1,43
FR0000130809	Société Générale	Shs	341.403	EUR 25,220	8.610.183,66	0,61
FR0000051807	Teleperformance	Shs	31.720	EUR 196,900	6.245.668,00	0,44
FR0000121329	Thales	Shs	34.470	EUR 104,950	3.617.626,50	0,26
FR0000120271	TOTAL	Shs	486.105	EUR 47,570	23.124.014,85	1,66
FR0000125486	Vinci	Shs	183.894	EUR 97,900	18.003.222,60	1,28
FR0000052870	XPO Logistics Europe	Shs	3.193	EUR 296,000	945.128,00	0,07
<b>Deutschland</b>					<b>142.903.363,02</b>	<b>10,21</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	49.800	EUR 283,150	14.100.870,00	1,00
DE0008404005	Allianz	Shs	117.662	EUR 212,350	24.985.525,70	1,79
DE0006766504	Aurubis	Shs	32.702	EUR 41,180	1.346.668,36	0,10
DE000BASF111	BASF	Shs	660	EUR 63,990	42.233,40	0,00
DE000BAY0017	Bayer	Shs	110.200	EUR 65,060	7.169.612,00	0,51
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	132.477	EUR 64,340	8.523.570,18	0,61
DE0005158703	Bechtle	Shs	9.010	EUR 93,700	844.237,00	0,06
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	11.090	EUR 103,300	1.145.597,00	0,08
DE0005439004	Continental	Shs	26.080	EUR 117,920	3.075.353,60	0,22
DE0006062144	Covestro	Shs	108.337	EUR 45,830	4.965.084,71	0,35
DE000A0LAUP1	CropEnergies	Shs	58.430	EUR 6,270	366.356,10	0,03
DE0007100000	Daimler	Shs	159.732	EUR 45,550	7.275.792,60	0,52
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	323.414	EUR 14,420	4.663.629,88	0,33
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	71.500	EUR 11,270	805.805,00	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	135.023	EUR 15,342	2.071.522,87	0,15
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	174.549	EUR 33,660	5.875.319,34	0,42
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	36.170	EUR 22,640	818.888,80	0,06
DE0005664809	Evotec	Shs	86.350	EUR 20,480	1.768.448,00	0,13
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	21.120	EUR 76,940	1.624.972,80	0,12
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	25.240	EUR 154,100	3.889.484,00	0,28
DE0006200108	Indus Holding	Shs	4.770	EUR 37,200	177.444,00	0,01
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	18.228	EUR 22,860	416.692,08	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	44.210	EUR 103,300	4.566.893,00	0,32
DE000BFB0019	METRO	Shs	151.656	EUR 14,565	2.208.869,64	0,16
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	18.000	EUR 242,800	4.370.400,00	0,31
DE0006452907	Nemetschek	Shs	30.420	EUR 46,260	1.407.229,20	0,10
DE0006969603	Puma	Shs	35.900	EUR 69,850	2.507.615,00	0,18
DE0007164600	SAP	Shs	83.439	EUR 107,560	8.974.698,84	0,64
DE0007165631	Sartorius	Shs	7.650	EUR 168,200	1.286.730,00	0,09
DE0007236101	Siemens	Shs	32.682	EUR 98,050	3.204.470,10	0,23
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	50.520	EUR 68,560	3.463.651,20	0,25
DE0007231334	Sixt	Shs	3.520	EUR 60,000	211.200,00	0,02
DE000SYM99999	Symrise	Shs	24.900	EUR 88,780	2.210.622,00	0,16
DE0008303504	TAG Immobilien	Shs	63.440	EUR 20,800	1.319.552,00	0,09
DE0007664039	Volkswagen	Shs	15.666	EUR 155,720	2.439.509,52	0,17
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	54.030	EUR 46,170	2.494.565,10	0,18
DE0007472060	Wirecard	Shs	42.750	EUR 147,000	6.284.250,00	0,45
<b>Irland</b>					<b>4.019.852,00</b>	<b>0,29</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	17.870	EUR 106,400	1.901.368,00	0,14
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	26.050	EUR 44,080	1.148.284,00	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	35.000	EUR 27,720	970.200,00	0,07
<b>Italien</b>					<b>90.188.837,20</b>	<b>6,41</b>
IT0001233417	A2A	Shs	1.294.200	EUR 1,672	2.163.255,30	0,15
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	216.610	EUR 17,830	3.862.156,30	0,27
IT0000084027	ASTM	Shs	155.477	EUR 28,740	4.468.408,98	0,32
IT0003506190	Atlantia	Shs	85.210	EUR 21,850	1.861.838,50	0,13
IT0005252207	Davide Campari-Milano	Shs	161.030	EUR 8,180	1.317.225,40	0,09
IT0005176406	Enav	Shs	395.150	EUR 5,105	2.017.291,80	0,14
IT0003128367	Enel	Shs	3.400.590	EUR 6,759	22.984.587,81	1,65
IT0003132476	Eni	Shs	459.113	EUR 14,022	6.437.682,49	0,46
IT0001157020	ERG	Shs	185.679	EUR 18,440	3.423.920,76	0,24
IT0001250932	Hera	Shs	633.680	EUR 3,722	2.358.556,96	0,17
IT0005211237	Italgas	Shs	698.323	EUR 5,894	4.115.915,76	0,29
IT0004965148	Moncler	Shs	79.690	EUR 32,840	2.617.019,60	0,19
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	1.175.191	EUR 10,325	12.133.847,08	0,86
IT0003153415	Snam	Shs	1.811.946	EUR 4,610	8.353.071,06	0,59
IT0003201198	Societa Iniziative Autostradali e Servizi	Shs	207.080	EUR 15,770	3.265.651,60	0,23
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	2.340.790	EUR 0,500	1.171.331,32	0,08
IT0005239360	UniCredit	Shs	343.040	EUR 10,884	3.733.647,36	0,27
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	314.520	EUR 4,872	1.532.341,44	0,11
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	976.560	EUR 2,428	2.371.087,68	0,17
<b>Jordanien</b>					<b>4.679.126,31</b>	<b>0,33</b>
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	190.910	GBP 21,740	4.679.126,31	0,33
<b>Luxemburg</b>					<b>4.237.105,56</b>	<b>0,30</b>
LU0569974404	Aperam	Shs	44.970	EUR 22,640	1.018.120,80	0,07
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	35.340	EUR 13,046	461.045,64	0,03
LU1673108939	Aroundtown	Shs	285.813	EUR 7,432	2.124.162,22	0,15
LU0088087324	SES	Shs	38.260	EUR 16,565	633.776,90	0,05
<b>Norwegen</b>					<b>21.315.243,29</b>	<b>1,52</b>
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	475.448	NOK 84,350	4.040.499,86	0,29
NO0010657505	Borregaard	Shs	54.190	NOK 93,550	510.751,82	0,04
NO0010096985	Equinor	Shs	424.964	NOK 174,400	7.466.990,62	0,53
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	431.687	NOK 54,300	2.361.651,35	0,17
NO0003054108	MOWI	Shs	244.810	NOK 209,600	5.169.724,70	0,37
NO0010063308	Telenor	Shs	25.010	NOK 182,950	460.991,68	0,03
NO0010208051	Yara International	Shs	33.220	NOK 389,800	1.304.633,26	0,09
<b>Portugal</b>					<b>1.236.175,26</b>	<b>0,09</b>
PTSON0AM0001	Sonae	Shs	1.448.360	EUR 0,854	1.236.175,26	0,09
<b>Südafrika</b>					<b>851.337,70</b>	<b>0,06</b>
GB00B17BBQ50	Investec	Shs	179.880	GBP 4,198	851.337,70	0,06
<b>Spanien</b>					<b>69.398.806,53</b>	<b>4,96</b>
ES0125220311	Acciona	Shs	9.580	EUR 95,900	918.722,00	0,07
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	91.221	EUR 36,400	3.320.444,40	0,24
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	2.344.410	EUR 4,800	11.253.168,00	0,80
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	2.634.831	EUR 3,746	9.870.076,93	0,70
ES0140609019	CaixaBank	Shs	1.402.540	EUR 2,435	3.415.184,90	0,24
ES0130960018	Enagas	Shs	50.541	EUR 21,390	1.081.071,99	0,08
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	60.450	EUR 3,450	208.552,50	0,01
ES0130670112	Endesa	Shs	103.928	EUR 23,880	2.481.800,64	0,18
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	2.167.875	EUR 9,450	20.486.418,75	1,47
ES0173516115	Repsol	Shs	522.060	EUR 14,415	7.525.494,90	0,54
ES0178430E18	Telefónica	Shs	1.260.752	EUR 7,010	8.837.871,52	0,63
<b>Schweden</b>					<b>52.019.031,34</b>	<b>3,69</b>
SE0012455673	Boliden	Shs	159.800	SEK 228,150	3.398.189,77	0,24
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	445.082	SEK 127,950	5.307.997,40	0,38

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SE0011166941	Epiroc -B-	Shs	249.380	SEK 102,050	2.372.056,40	0,17
SE0011166974	Fabege	Shs	166.150	SEK 160,300	2.482.471,37	0,18
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	77.460	SEK 366,200	2.643.907,23	0,19
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter	Shs	299.720	SEK 97,950	2.736.343,06	0,19
SE0000936478	Intrum	Shs	20.050	SEK 244,300	456.549,87	0,03
SE0000107401	Investor -A-	Shs	93.401	SEK 472,000	4.109.073,46	0,29
SE0000426546	New Wave Group -B-	Shs	39.590	SEK 55,700	205.537,50	0,01
SE0008321293	Nibe Industrier -B-	Shs	131.050	SEK 124,450	1.520.135,52	0,11
SE0011426428	Nyfosa	Shs	371.400	SEK 65,900	2.281.275,28	0,16
SE0000106205	Peab	Shs	153.220	SEK 86,100	1.229.614,54	0,09
SE0000667891	Sandvik	Shs	128.413	SEK 154,600	1.850.413,81	0,13
SE0007640156	Scandic Hotels Group	Shs	110.130	SEK 79,150	812.469,26	0,06
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	235.380	SEK 151,350	3.320.491,43	0,24
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	67.430	SEK 141,900	891.837,92	0,06
SE0000310336	Swedish Match	Shs	33.590	SEK 404,500	1.266.423,35	0,09
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	Shs	53.540	SEK 163,700	816.916,05	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	872.110	SEK 78,500	6.381.037,60	0,45
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	613.669	SEK 138,750	7.936.290,52	0,56
<b>Schweiz</b>					<b>190.411.863,53</b>	<b>13,55</b>
CH0432492467	Alcon	Shs	30.604	CHF 58,320	1.643.629,80	0,12
CH0009002962	Barry Callebaut	Shs	930	CHF 2.036,000	1.743.688,97	0,12
CH0225173167	Cembra Money Bank	Shs	11.670	CHF 103,900	1.116.592,49	0,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	46.940	GBP 26,410	1.397.616,56	0,10
CH0360674466	Galenica	Shs	37.310	CHF 57,000	1.958.431,58	0,14
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	1.698.120	GBP 2,459	4.706.685,08	0,33
CH0023868554	Implenia	Shs	21.113	CHF 37,300	725.215,50	0,05
CH0038863350	Nestlé	Shs	583.782	CHF 106,940	57.490.909,42	4,10
CH0012005267	Novartis	Shs	344.728	CHF 86,080	27.326.695,46	1,94
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.080	CHF 768,800	764.619,60	0,05
CH0012032048	Roche Holding	Shs	165.276	CHF 289,550	44.069.859,06	3,14
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	18.040	CHF 231,500	3.845.880,87	0,27
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	2.980	CHF 814,000	2.233.824,08	0,16
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	30.461	CHF 475,200	13.329.961,26	0,95
CH0012453913	Temenos	Shs	21.660	CHF 166,450	3.320.095,31	0,24
CH0244767585	UBS Group	Shs	968.165	CHF 11,390	10.155.034,46	0,72
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	41.401	CHF 382,500	14.583.124,03	1,04
<b>Niederlande</b>					<b>100.288.215,25</b>	<b>7,14</b>
NL0012969182	Adyen	Shs	1.990	EUR 606,000	1.205.940,00	0,09
NL0000303709	Aegon	Shs	1.126.580	EUR 3,854	4.341.839,32	0,31
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	318.900	EUR 22,985	7.329.916,50	0,52
NL0010273215	ASML Holding	Shs	11.070	EUR 225,550	2.496.838,50	0,18
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	192.674	EUR 33,710	6.495.040,54	0,46
NL0000009827	DSM	Shs	72.970	EUR 109,600	7.997.512,00	0,57
NL0012059018	Exor	Shs	19.840	EUR 61,320	1.216.588,80	0,09
NL0011832811	ForFarmers	Shs	40.490	EUR 5,850	236.866,50	0,02
NL0011821202	ING Groep	Shs	1.345.860	EUR 9,630	12.960.631,80	0,92
NL0010773842	NN Group	Shs	36.380	EUR 32,850	1.195.083,00	0,09
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A- (traded in The Netherlands)	Shs	229.253	EUR 27,105	6.213.902,57	0,44
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A- (traded in United Kingdom)	Shs	652.262	GBP 24,050	17.685.352,05	1,26
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	737.458	GBP 24,090	20.028.602,27	1,42
NL0011821392	Signify	Shs	145.930	EUR 25,300	3.692.029,00	0,26
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	108.445	EUR 66,320	7.192.072,40	0,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>303.315.923,42</b>	<b>21,54</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	297.001	GBP 11,820	3.957.782,64	0,28
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	241.943	GBP 18,728	5.108.354,32	0,36
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	209.527	GBP 71,860	16.974.764,54	1,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	241.710	GBP	5,100	1.389.764,92	0,10
GB0002162385	Aviva	Shs	2.791.192	GBP	3,987	12.546.208,43	0,89
GB0009697037	Babcock International Group	Shs	246.510	GBP	5,622	1.562.434,91	0,11
GB0031348658	Barclays	Shs	5.682.944	GBP	1,514	9.701.372,25	0,69
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	50.370	GBP	6,422	364.685,76	0,03
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	48.590	GBP	41,800	2.289.811,50	0,16
GB00B3FLWH99	Bodycote	Shs	38.996	GBP	7,120	313.023,26	0,02
GB0007980591	BP	Shs	4.570.220	GBP	5,190	26.741.207,59	1,90
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	530.989	GBP	29,685	17.770.478,77	1,26
GB0030913577	BT Group	Shs	4.255.201	GBP	1,788	8.579.486,43	0,61
GB00B033F229	Centrica	Shs	1.709.440	GBP	0,738	1.422.285,48	0,10
GB00B15FWH70	Cineworld Group	Shs	506.935	GBP	2,293	1.310.487,51	0,09
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	1.472	GBP	20,950	34.767,09	0,00
GB0002374006	Diageo	Shs	406.867	GBP	33,145	15.203.621,22	1,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.243.567	GBP	17,452	24.467.575,90	1,74
GB0003753778	Go-Ahead Group	Shs	8.090	GBP	20,120	183.507,17	0,01
GB0004052071	Halma	Shs	136.430	GBP	19,615	3.016.996,06	0,21
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	4.127.503	GBP	6,282	29.232.225,54	2,08
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	47.790	GBP	6,088	328.010,86	0,02
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	97.950	GBP	17,862	1.972.466,41	0,14
GB00B61TVQ02	Inchcape	Shs	353.388	GBP	6,335	2.523.916,42	0,18
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.201.870	GBP	2,218	3.005.353,67	0,21
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	514.840	GBP	7,404	4.297.493,64	0,31
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	2.320.038	GBP	2,494	6.523.311,21	0,46
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	7.561.391	GBP	0,548	4.668.116,50	0,33
GB00B1JQDM80	Marston's	Shs	689.150	GBP	1,274	989.828,01	0,07
GB0005758098	Meggitt	Shs	267.650	GBP	6,382	1.925.813,42	0,14
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International	Shs	159.050	GBP	11,386	2.041.650,52	0,15
GB0006215205	National Express Group	Shs	601.030	GBP	4,326	2.931.292,90	0,21
GB0006776081	Pearson	Shs	607.626	GBP	7,346	5.032.268,72	0,36
GB00B18V8630	Pennon Group	Shs	80.760	GBP	8,184	745.141,04	0,05
GB0006825383	Persimmon	Shs	154.330	GBP	21,610	3.759.946,58	0,27
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	219.540	GBP	19,320	4.781.865,24	0,34
GB00B082RF11	Rentokil Initial	Shs	1.439.094	GBP	4,677	7.588.100,66	0,54
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	257.177	GBP	42,280	12.258.678,51	0,87
GB00B63H8491	Rolls Royce Holdings	Shs	3.227	GBP	7,964	28.973,89	0,00
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	630.941	GBP	2,138	1.520.803,15	0,11
GB0003308607	Spectris	Shs	112.181	GBP	24,500	3.098.574,50	0,22
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	194.470	GBP	7,360	1.613.641,22	0,11
GB0008847096	Tesco	Shs	1.033.473	GBP	2,439	2.841.760,59	0,20
NL0000388619	Unilever	Shs	518.918	EUR	54,760	28.415.949,68	2,02
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	457.467	GBP	8,192	4.224.995,64	0,30
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	5.438.339	GBP	1,628	9.982.758,79	0,71
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	353.434	GBP	10,150	4.044.370,36	0,29
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>4.444.865,82</b>	<b>0,32</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>4.444.865,82</b>	<b>0,32</b>
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	488.913	GBP	8,064	4.444.865,82	0,32
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.348.203.958,42</b>	<b>95,91</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>47.381.998,70</b>	<b>3,38</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>47.381.998,70</b>	<b>3,38</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR				44.916.061,40	3,20
		EUR				2.465.937,30	0,18
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>47.381.998,70</b>	<b>3,38</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>173.960,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>173.960,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>173.960,00</b>	<b>0,01</b>
MSCI Europe Index Futures 12/19	Ctr	2.178	EUR 229,850	173.960,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-340.550,96</b>	<b>-0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-340.550,96</b>	<b>-0,02</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-16.562,498,77		-39.024,40	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-19.080,622,48		2.085,30	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-1.232,553,55		-3.095,58	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-25,448,227,24		-307,024,32	-0,02
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-16,584,531,22		-4,496,78	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-48,464,212,87		11,004,82	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-166.590,96</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>10.182.768,94</b>	<b>0,72</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>1.405.602.135,10</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	137,28	135,09	133,89
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.223,85	1.233,28	1.246,06
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	50,38	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.217,73	1.198,96	1.179,36
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	50,58	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.046,59	1.047,03	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	104,34	102,14	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.398,91	1.364,98	1.341,62
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	1.326,83	1.303,70	1.279,56
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	104.312,10	105.141,64	105.661,81
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	1.497,921	1.993,483	1.505,955
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	407,016	417,437	380,405
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	334,520	--	--
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	95,271	89,294	86,055
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	8.024,760	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	21,291	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	104,182	97,084	68,809
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPQ/ISIN: LU1377962441	9	9	9
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	145	70	100
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>1.405,6</b>	<b>1.031,1</b>	<b>880,0</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Vereinigtes Königreich	21,86
Frankreich	20,14
Schweiz	13,55
Deutschland	10,21
Niederlande	7,14
Italien	6,41
Spanien	4,96
Schweden	3,69
Dänemark	2,15
Sonstige Länder	5,80
Sonstige Vermögenswerte	4,09
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.028,17
- negativer Zinssatz	-140.110,39
Dividenden	35.903.355,77
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>35.768.273,55</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-977,21
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-183.992,16
Pauschalvergütung	-7.841.810,30
Sonstige Kosten	-14.321,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.041.101,20</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>27.727.172,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-33.592.060,50
- Finanztermingeschäften	-575.829,39
- Devisentermingeschäften	-963.987,34
- Devisen	-8.580.503,80
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-15.985.208,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	31.709.636,89
- Finanztermingeschäften	-594.610,00
- Devisentermingeschäften	194.306,30
- Devisen	17.129,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>15.341.253,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.297.375.894,02)	1.348.203.958,42
Festgelder	0,00
Bankguthaben	47.381.998,70
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.475.483,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.334.276,79
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	164.498,38
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	173.960,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	13.090,12
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.406.747.266,40</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-791.490,22
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-353.641,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.145.131,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.405.602.135,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.031.061.872,84
Mittelzuflüsse	669.175.155,81
Mittelrückflüsse	-296.496.764,78
Ausschüttung	-13.479.382,53
Betriebsergebnis	15.341.253,76
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.405.602.135,10</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.597.389
- ausgegeben	9.419.037
- zurückgenommen	-1.531.310
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.485.116</b>

# Allianz Emerging Markets SRI Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>41.420.489,15</b>	<b>87,03</b>
<b>Obligationen</b>					<b>41.420.489,15</b>	<b>87,03</b>
<b>Argentinien</b>					<b>723.207,11</b>	<b>1,52</b>
US040114GX20	7,5000 % Argentina Government USD Bonds 17/26	USD	650,0	% 44,140	286.912,47	0,60
US040114HR43	6,8750 % Argentina Government USD Bonds 18/48	USD	1.050,0	% 41,552	436.294,64	0,92
<b>Aserbaidshon</b>					<b>1.506.932,17</b>	<b>3,17</b>
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	1.550,0	% 97,221	1.506.932,17	3,17
<b>Weißrussland</b>					<b>741.542,62</b>	<b>1,56</b>
XS1760804184	6,2000 % Belarus Government USD Bonds 18/30	USD	700,0	% 105,935	741.542,62	1,56
<b>Brasilien</b>					<b>3.460.239,20</b>	<b>7,27</b>
US105756BU30	2,6250 % Brazil Government USD Bonds 12/23	USD	2.000,0	% 100,085	2.001.704,20	4,21
US105756BY51	5,6250 % Brazil Government USD Bonds 16/47	USD	1.300,0	% 112,195	1.458.535,00	3,06
<b>Chile</b>					<b>577.789,52</b>	<b>1,21</b>
USP3143NAY06	3,6250 % Corp Nacional del Cobre de Chile USD Notes 17/27	USD	550,0	% 105,053	577.789,52	1,21
<b>Kolumbien</b>					<b>3.500.110,50</b>	<b>7,36</b>
US195325CU73	5,0000 % Colombia Government USD Bonds 15/45	USD	450,0	% 117,095	526.929,66	1,11
US195325DL65	3,8750 % Colombia Government USD Bonds 17/27	USD	2.800,0	% 106,185	2.973.180,84	6,25
<b>Costa Rica</b>					<b>687.641,50</b>	<b>1,44</b>
USP3699PGB78	4,2500 % Costa Rica Government USD Bonds 12/23	USD	700,0	% 98,235	687.641,50	1,44
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>2.494.619,44</b>	<b>5,25</b>
USP3579EBV85	5,9500 % Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	1.900,0	% 108,555	2.062.545,00	4,34
USP3579EBY25	6,5000 % Dominican Government USD Bonds 18/48	USD	200,0	% 108,559	217.118,88	0,46
USP3579ECE51	6,4000 % Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	200,0	% 107,478	214.955,56	0,45
<b>Ecuador</b>					<b>759.900,00</b>	<b>1,60</b>
XS1755429732	7,8750 % Ecuador Government USD Bonds 18/28	USD	800,0	% 94,988	759.900,00	1,60
<b>Ägypten</b>					<b>1.377.620,79</b>	<b>2,89</b>
XS1558078496	8,5000 % Egypt Government USD Bonds 17/47	USD	1.300,0	% 105,971	1.377.620,79	2,89
<b>El Salvador</b>					<b>1.971.617,89</b>	<b>4,14</b>
USP01012AT38	6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	1.700,0	% 103,934	1.766.880,89	3,71
USP01012CA29	7,1246 % El Salvador Government USD Bonds 19/50	USD	200,0	% 102,369	204.737,00	0,43
<b>Ungarn</b>					<b>1.890.449,53</b>	<b>3,98</b>
US445545AF36	7,6250 % Hungary Government USD Bonds 11/41	USD	150,0	% 166,567	249.850,94	0,52
US445545AL04	5,3750 % Hungary Government USD Bonds 14/24	USD	1.450,0	% 113,145	1.640.598,59	3,46
<b>Indonesien</b>					<b>1.869.817,38</b>	<b>3,93</b>
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	600,0	% 122,257	733.539,00	1,54
US455780CD62	3,5000 % Indonesia Government USD Bonds 17/28	USD	450,0	% 103,680	466.558,38	0,98
USY20721BE87	4,6250 % Indonesia Government USD MTN 13/43	USD	600,0	% 111,620	669.720,00	1,41
<b>Jamaika</b>					<b>1.041.705,00</b>	<b>2,19</b>
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	875,0	% 119,052	1.041.705,00	2,19
<b>Jordanien</b>					<b>821.358,32</b>	<b>1,73</b>
XS1405770220	5,7500 % Jordan Government USD Bonds 16/27	USD	800,0	% 102,670	821.358,32	1,73
<b>Kasachstan</b>					<b>3.585.309,08</b>	<b>7,52</b>
XS1120709826	4,8750 % Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	850,0	% 121,185	1.030.072,50	2,16
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	2.250,0	% 113,566	2.555.236,58	5,36
<b>Kenia</b>					<b>315.602,49</b>	<b>0,66</b>
XS1843435766	8,0000 % Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	300,0	% 105,201	315.602,49	0,66
<b>Malaysia</b>					<b>262.119,58</b>	<b>0,55</b>
USY54788AA57	3,1790 % Malaysia Sukuk Global USD Notes 16/26	USD	250,0	% 104,848	262.119,58	0,55
<b>Mexiko</b>					<b>45.851,72</b>	<b>0,10</b>
US71654QCL41	6,3500 % Petroleos Mexicanos USD Notes 18/48	USD	50,0	% 91,703	45.851,72	0,10
<b>Panama</b>					<b>3.261.182,00</b>	<b>6,86</b>
US698299BE38	3,7500 % Panama Government USD Bonds 15/25	USD	200,0	% 105,750	211.500,00	0,44
US698299BK97	3,1600 % Panama Government USD Bonds 19/30	USD	2.000,0	% 103,525	2.070.500,00	4,36
US698299BL70	3,8700 % Panama Government USD Bonds 19/60	USD	900,0	% 108,798	979.182,00	2,06
<b>Paraguay</b>					<b>510.187,50</b>	<b>1,07</b>
USP75744AG08	5,4000 % Paraguay Government USD Bonds 19/50	USD	450,0	% 113,375	510.187,50	1,07
<b>Philippinen</b>					<b>1.420.983,60</b>	<b>2,98</b>
US718286BZ91	3,9500 % Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	1.200,0	% 118,415	1.420.983,60	2,98

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Polen</b>							<b>1.775.333,46</b>	<b>3,73</b>
US731011AT95	3,0000 %	Poland Government USD Bonds 12/23	USD	1.150,0	% 103,464	1.189.835,08	2,50	
US731011AU68	3,2500 %	Poland Government USD Bonds 16/26	USD	550,0	% 106,454	585.498,38	1,23	
<b>Rumänien</b>							<b>196.777,13</b>	<b>0,41</b>
US77586TAE64	6,1250 %	Romania Government USD MTN 14/44	USD	150,0	% 131,185	196.777,13	0,41	
<b>Russland</b>							<b>1.214.338,35</b>	<b>2,55</b>
RU000A0JTK38	7,0500 %	Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	77.500,0	% 101,442	1.214.338,35	2,55	
<b>Südafrika</b>							<b>873.838,17</b>	<b>1,84</b>
US836205AU87	4,3000 %	South Africa Government USD Bonds 16/28	USD	900,0	% 97,093	873.838,17	1,84	
<b>Südkorea</b>							<b>460.568,34</b>	<b>0,97</b>
US50064FAQ72	2,5000 %	Korea Government USD Bonds 19/29	USD	450,0	% 102,349	460.568,34	0,97	
<b>Ukraine</b>							<b>1.434.134,97</b>	<b>3,01</b>
XS1303921487	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/23	USD	450,0	% 105,990	476.955,00	1,00	
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	900,0	% 106,353	957.179,97	2,01	
<b>Uruguay</b>							<b>2.310.536,28</b>	<b>4,85</b>
US760942BA98	5,1000 %	Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	600,0	% 119,087	714.521,28	1,50	
US760942BB71	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	1.450,0	% 110,070	1.596.015,00	3,35	
<b>Vietnam</b>							<b>329.175,51</b>	<b>0,69</b>
USY9384RAA87	4,8000 %	Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	300,0	% 109,725	329.175,51	0,69	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>1.915.351,25</b>	<b>4,01</b>
<b>Obligationen</b>							<b>1.915.351,25</b>	<b>4,01</b>
<b>Mexiko</b>							<b>1.915.351,25</b>	<b>4,01</b>
USP78625DX85	6,8400 %	Petroleos Mexicanos USD Notes 19/30	USD	1.850,0	% 103,533	1.915.351,25	4,01	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>43.335.840,40</b>	<b>91,04</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>							<b>3.954.005,12</b>	<b>8,31</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>							<b>3.954.005,12</b>	<b>8,31</b>
		State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.854.088,07	8,10	
			USD			99.917,05	0,21	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>							<b>3.954.005,12</b>	<b>8,31</b>
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
<b>Börsengehandelte Derivate</b>							<b>-17.781,25</b>	<b>-0,04</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>							<b>-17.781,25</b>	<b>-0,04</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>							<b>-17.781,25</b>	<b>-0,04</b>
		Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	11	USD 191,844	-17.781,25	-0,04	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>							<b>-88.401,81</b>	<b>-0,20</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>							<b>-88.401,81</b>	<b>-0,20</b>
		Sold RUB / Bought USD - 16 Oct 2019	RUB	-78.869.209,26		3.894,21	0,01	
		Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-197.715,58		2.267,89	0,00	
		Sold SGD / Bought USD - 16 Oct 2019	SGD	-3.300.000,00		548,54	0,00	
		Sold USD / Bought JPY - 10 Dec 2019	USD	-500.000,00		641,26	0,00	
		Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-500.000,00		528,01	0,00	
		Sold USD / Bought PEN - 16 Oct 2019	USD	-2.116.722,10		-47.852,62	-0,10	
		Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-8.276.588,25		-97.617,02	-0,21	
		Sold PEN / Bought USD - 16 Oct 2019	PEN	-7.066.000,00		49.187,92	0,10	
<b>Anlage in Derivaten</b>							<b>-106.183,06</b>	<b>-0,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>							<b>423.124,29</b>	<b>0,89</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>47.606.786,75</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2019

Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	103,97
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	1.042,55
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	1.042,16
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	1.042,62
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P GMQ/ISIN: LU1974909779	10,36
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1.054,75
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	1.055,42
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.055,30
Aktienumlauf in Stück	44.755
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	4.000
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	2.930
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P GMQ/ISIN: LU1974909779	114
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	17.600
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	20.000
Teilfondsvermögen in Mio. USD	47,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kasachstan	7,52
Kolumbien	7,36
Brasilien	7,27
Panama	6,86
Dominikanische Republik	5,25
Uruguay	4,85
El Salvador	4,14
Mexiko	4,11
Ungarn	3,98
Indonesien	3,93
Polen	3,73
Aserbaidshan	3,17
Ukraine	3,01
Sonstige Länder	25,86
Sonstige Vermögenswerte	8,96
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	592.533,99
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.573,19
- negativer Zinssatz	-311,36
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>595.795,82</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.946,98
Pauschalvergütung	-78.990,43
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-82.937,41</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>512.858,41</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	324.080,02
- Finanztermingeschäften	57.783,36
- Devisentermingeschäften	-120.766,18
- Devisen	-22.634,93
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>751.320,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	397.176,88
- Finanztermingeschäften	-17.781,25
- Devisentermingeschäften	-88.401,81
- Devisen	-1.165,89
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.041.148,61</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 42.938.663,52)	43.335.840,40
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.954.005,12
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	449.760,44
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	57.067,83
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>47.796.673,79</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.636,15
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-17.781,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-145.469,64
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-189.887,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>47.606.786,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	46.591.069,33
Mittelrückflüsse	-25.413,18
Ausschüttung	-18,01
Betriebsergebnis	1.041.148,61
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>47.606.786,75</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	44.777
- zurückgenommen	-22
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>44.755</b>

# Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>7.672.328,19</b>	<b>61,48</b>
<b>Obligationen</b>					<b>7.672.328,19</b>	<b>61,48</b>
<b>Argentinien</b>					<b>108.653,75</b>	<b>0,87</b>
US040114HK99	5,6250 % Argentina Government USD Bonds 17/22	USD	250,00	43,462	108.653,75	0,87
<b>Österreich</b>					<b>104.936,71</b>	<b>0,84</b>
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	100,00	95,969	104.936,71	0,84
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>212.252,00</b>	<b>1,70</b>
USG20011AC94	5,7500 % Central American Bottling USD Notes 17/27	USD	200,00	106,126	212.252,00	1,70
<b>Kaimaninseln</b>					<b>809.544,66</b>	<b>6,47</b>
XS2052951600	4,0000 % BOS Funding USD MTN 19/24	USD	200,00	100,564	201.127,86	1,60
XS2026710553	3,8750 % DP World Crescent USD MTN 19/29	USD	200,00	101,827	203.653,40	1,63
XS1509084775	2,5000 % MTR USD MTN 16/26	USD	200,00	100,176	200.352,10	1,61
XS1366918305	5,8750 % OVPH USD Notes 16/undefined	USD	200,00	102,206	204.411,30	1,63
<b>Chile</b>					<b>204.500,00</b>	<b>1,64</b>
USP8718AAF32	3,6250 % Sociedad Quimica y Minera de Chile USD Notes 13/23	USD	200,00	102,250	204.500,00	1,64
<b>Kolumbien</b>					<b>425.527,00</b>	<b>3,41</b>
USP1024TAN92	4,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina Colombia USD Notes 15/25	USD	200,00	107,376	214.752,00	1,72
US05968LAG77	5,9500 % Bancolombia USD Notes 11/21	USD	200,00	105,388	210.775,00	1,69
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>210.850,00</b>	<b>1,69</b>
USP0100VAB91	6,7500 % Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI USD Notes 17/29	USD	200,00	105,425	210.850,00	1,69
<b>Ägypten</b>					<b>211.026,66</b>	<b>1,69</b>
XS1953057061	7,6003 % Egypt Government USD MTN 19/29	USD	200,00	105,513	211.026,66	1,69
<b>El Salvador</b>					<b>207.868,34</b>	<b>1,67</b>
USP01012AT38	6,3750 % El Salvador Government USD Bonds 14/27	USD	200,00	103,934	207.868,34	1,67
<b>Georgien</b>					<b>206.590,84</b>	<b>1,66</b>
XS1405775880	6,0000 % Bank of Georgia USD Notes 16/23	USD	200,00	103,295	206.590,84	1,66
<b>Irland</b>					<b>414.966,62</b>	<b>3,33</b>
XS1772800204	5,0750 % Hacienda Investments Via DME Airport USD Notes 18/23	USD	200,00	104,039	208.078,62	1,67
XS1577953174	4,0000 % Novolipetsk Steel Via Steel Funding USD Notes 17/24	USD	200,00	103,444	206.888,00	1,66
<b>Israel</b>					<b>206.625,00</b>	<b>1,66</b>
IL0011321820	5,4120 % Delek & Avner Tamar USD Notes 14/25	USD	200,00	103,313	206.625,00	1,66
<b>Luxemburg</b>					<b>218.874,00</b>	<b>1,75</b>
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	200,00	109,437	218.874,00	1,75
<b>Malaysia</b>					<b>203.552,74</b>	<b>1,63</b>
XS1402194952	3,9050 % Malayan Banking USD FLR-Notes 16/26	USD	200,00	101,776	203.552,74	1,63
<b>Mexiko</b>					<b>509.653,13</b>	<b>4,07</b>
USP1400MAA64	6,7500 % Banco Mercantil del Norte FLR-Notes USD 19/undefined	USD	250,00	100,250	250.625,00	2,00
USP8674JAE93	4,1250 % Sigma Alimentos USD Notes 16/26	USD	250,00	103,611	259.028,13	2,07
<b>Panama</b>					<b>150.602,37</b>	<b>1,21</b>
USP1393HAB44	3,2500 % Banco Latinoamericano de Comercio Exterior USD Notes 15/20	USD	150,00	100,402	150.602,37	1,21
<b>Peru</b>					<b>107.570,00</b>	<b>0,86</b>
USP56243AD31	5,7500 % Patrimonio Fideicomiso DS 093-2002-EF-Inretail Shopping Malls USD Notes 18/28	USD	100,00	107,570	107.570,00	0,86
<b>Philippinen</b>					<b>212.310,00</b>	<b>1,70</b>
XS1841618421	4,2500 % Bank of the Philippine Islands USD MTN 18/23	USD	200,00	106,155	212.310,00	1,70
<b>Singapur</b>					<b>425.660,32</b>	<b>3,41</b>
US24023NAA00	4,5200 % DBS Group Holdings USD FLR-MTN 18/28	USD	200,00	106,535	213.069,94	1,71
US69033DAC11	4,2500 % Oversea-Chinese Banking USD MTN 14/24	USD	200,00	106,295	212.590,38	1,70
<b>Südkorea</b>					<b>812.068,28</b>	<b>6,51</b>
XS1120608713	4,2500 % KEB Hana Bank USD Notes 14/24	USD	200,00	106,323	212.646,06	1,70
USY49915AZ70	2,5000 % KT USD Notes 16/26	USD	200,00	98,938	197.875,50	1,59
XS1795263281	4,5000 % Shinhan Bank USD MTN 18/28	USD	250,00	109,774	274.434,43	2,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
USY4935NAS37	6,6250 % SK Telecom USD Notes 07/27	USD	100,0	% 127,112	127.112,29	1,02	
<b>Thailand</b>						<b>198.544,00</b>	<b>1,59</b>
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0	% 99,272	198.544,00	1,59	
<b>Niederlande</b>						<b>487.831,43</b>	<b>3,91</b>
USN5946FAD98	4,8500 % Myriad International Holdings USD Notes 17/27	USD	250,0	% 111,053	277.631,43	2,23	
US67091GAA13	6,6250 % OCI USD Notes 18/23	USD	200,0	% 105,100	210.200,00	1,68	
<b>Türkei</b>						<b>401.235,80</b>	<b>3,22</b>
XS0910932788	5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23	USD	200,0	% 99,805	199.610,80	1,60	
XS1576037284	5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi USD Notes 17/23	USD	200,0	% 100,813	201.625,00	1,62	
<b>Ukraine</b>						<b>211.980,00</b>	<b>1,70</b>
XS1303921487	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/23	USD	200,0	% 105,990	211.980,00	1,70	
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>205.775,28</b>	<b>1,65</b>
XS1757821761	3,6250 % DIB Sukuk USD Notes 18/23	USD	200,0	% 102,888	205.775,28	1,65	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>406.882,00</b>	<b>3,27</b>
XS1644418904	8,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 17/22	USD	200,0	% 98,940	197.880,00	1,59	
USG5825AAA00	7,0000 % MARB Bond USD Notes 17/24	USD	200,0	% 104,501	209.002,00	1,68	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>3.979.923,27</b>	<b>31,91</b>
<b>Obligationen</b>						<b>3.979.923,27</b>	<b>31,91</b>
<b>Brasilien</b>						<b>212.252,00</b>	<b>1,70</b>
USG0732RAG32	5,7500 % Banco Bradesco USD Notes 12/22	USD	200,0	% 106,126	212.252,00	1,70	
<b>Britische Jungferinseln</b>						<b>104.910,00</b>	<b>0,84</b>
USG0457FAC17	5,8750 % Arcos Dorados Holdings USD Notes 17/27	USD	100,0	% 104,910	104.910,00	0,84	
<b>Kaimaninseln</b>						<b>214.000,00</b>	<b>1,72</b>
USG53770AC05	7,0000 % Latam Finance USD Notes 19/26	USD	200,0	% 107,000	214.000,00	1,72	
<b>Chile</b>						<b>474.863,44</b>	<b>3,80</b>
USP3697UAD02	5,0000 % Embotelladora Andina USD Notes 13/23	USD	200,0	% 107,463	214.925,94	1,72	
USP82290AR17	3,7500 % SACI Falabella USD Notes 17/27	USD	250,0	% 103,975	259.937,50	2,08	
<b>Hongkong</b>						<b>217.467,32</b>	<b>1,74</b>
US00131MAF05	3,9000 % AIA Group USD Notes 18/28	USD	200,0	% 108,734	217.467,32	1,74	
<b>Irland</b>						<b>212.250,00</b>	<b>1,70</b>
USG3165UAB73	7,5000 % C&W Senior Financing USD Notes 18/26	USD	200,0	% 106,125	212.250,00	1,70	
<b>Luxemburg</b>						<b>626.129,00</b>	<b>5,02</b>
USL5828LAB55	4,8750 % Klabin Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 101,625	203.250,00	1,63	
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg USD Notes 18/25	USD	200,0	% 105,564	211.127,00	1,69	
USL9412AAA53	5,2500 % Ultrapar International USD Notes 16/26	USD	200,0	% 105,876	211.752,00	1,70	
<b>Mexiko</b>						<b>201.746,46</b>	<b>1,62</b>
USP01703AC49	4,2500 % Alpek USD Notes 19/29	USD	200,0	% 100,873	201.746,46	1,62	
<b>Panama</b>						<b>387.163,63</b>	<b>3,11</b>
USP15383AC95	3,6500 % Banistmo USD Notes 17/22	USD	200,0	% 100,876	201.752,00	1,62	
USP47718AE43	5,2500 % Global Bank USD FLR-Notes 19/29	USD	175,0	% 105,950	185.411,63	1,49	
<b>Paraguay</b>						<b>214.550,00</b>	<b>1,72</b>
USP90475AB31	5,8750 % Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	200,0	% 107,275	214.550,00	1,72	
<b>Peru</b>						<b>537.000,00</b>	<b>4,31</b>
USP3083SAD73	4,7000 % Consorcio Transmantaro USD Notes 19/34	USD	200,0	% 108,875	217.750,00	1,75	
USP56237AA16	5,3750 % Inretail Pharma USD Notes 18/23	USD	100,0	% 105,750	105.750,00	0,85	
USP9367RAG67	4,2500 % Transportadora de Gas del Peru USD Notes 13/28	USD	200,0	% 106,750	213.500,00	1,71	
<b>Singapur</b>						<b>145.630,14</b>	<b>1,17</b>
USY79985AD29	7,3750 % Singapore Telecommunications USD Notes 01/31	USD	100,0	% 145,630	145.630,14	1,17	
<b>Thailand</b>						<b>228.161,28</b>	<b>1,83</b>
US88323AAC62	4,6250 % Thaioil Treasury Center USD MTN 18/28	USD	200,0	% 114,081	228.161,28	1,83	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>203.800,00</b>	<b>1,63</b>
USG91237AA87	7,0000 % Tullow Oil USD Notes 18/25	USD	200,0	% 101,900	203.800,00	1,63	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>410.677,40</b>	<b>3,29</b>
<b>Obligationen</b>						<b>410.677,40</b>	<b>3,29</b>
<b>Britische Jungferinseln</b>						<b>207.124,66</b>	<b>1,66</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
-	3,6250 % HKT Capital USD Notes 15/25	USD	200,0	% 103,562	207.124,66	1,66
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>12.062.928,86</b>	<b>96,68</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>475.243,23</b>	<b>3,81</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>475.243,23</b>	<b>3,81</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			464.969,43	3,73
		USD			10.273,80	0,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>475.243,23</b>	<b>3,81</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>2.333,39</b>	<b>0,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>2.333,39</b>	<b>0,02</b>
	Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-412.165,57	4.696,42	0,04	
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-548,94	7,16	0,00	
	Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-166.954,35	-2.096,02	-0,02	
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-23.182,87	-274,17	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>2.333,39</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD -63.166,41</b>	<b>-0,51</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>USD 12.477.339,07</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	101,95
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090724	1.025,67
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	10,18
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.037,82
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	103.782,62
Aktienumlauf in Stück	
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090724	10
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	114
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	10.000
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	20
Teilfondsvermögen in Mio. USD	12,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Kaimaninseln	8,19
Luxemburg	6,77
Südkorea	6,51
Mexiko	5,69
Chile	5,44
Peru	5,17
Irland	5,03
Vereinigtes Königreich	4,90
Singapur	4,58
Panama	4,32
Britische Jungferninseln	4,20
Niederlande	3,91
Thailand	3,42
Sonstige Länder	28,55
Sonstige Vermögenswerte	3,32
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	212.507,96
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.060,89
- negativer Zinssatz	-73,45
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>213.495,40</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-618,45
Pauschalvergütung	-26.429,08
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-27.047,53</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>186.447,87</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	71.268,52
- Finanztermingeschäften	2.009,47
- Devisentermingeschäften	9.428,68
- Devisen	-2.652,10
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>266.502,44</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	187.270,74
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.333,39
- Devisen	-2.228,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>453.877,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.875.658,12)	12.062.928,86
Festgelder	0,00
Bankguthaben	475.243,23
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	142.995,51
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	4.703,58
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.685.871,18</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-200.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.161,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.370,19
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-208.532,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>12.477.339,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	12.025.769,79
Mittelrückflüsse	-2.290,70
Ausschüttung	-18,01
Betriebsergebnis	453.877,99
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.477.339,07</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.245
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.244</b>

# Allianz Enhanced Short Term Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.738.842.168,95</b>	<b>71,99</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.738.842.168,95</b>	<b>71,99</b>
<b>Australien</b>					<b>73.483.253,75</b>	<b>3,03</b>
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	54.516,0	% 102,755	56.018.101,15	2,31
XS0485326085	4,6250 % National Australia Bank EUR MTN 10/20	EUR	6.000,0	% 101,660	6.099.600,60	0,25
XS1167352613	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,404	1.024.038,30	0,04
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	9.000,0	% 103,478	9.313.009,20	0,39
XS1118029633	1,2500 % Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,850	1.028.504,50	0,04
<b>Österreich</b>					<b>19.794.814,74</b>	<b>0,82</b>
XS1033673440	1,6250 % KA Finanz EUR MTN 14/21	EUR	17.300,0	% 102,797	17.783.912,14	0,74
XS1852213930	0,2500 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 18/21	EUR	2.000,0	% 100,545	2.010.902,60	0,08
<b>Belgien</b>					<b>4.060.939,20</b>	<b>0,17</b>
BE0002273424	0,5000 % Proximus EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0	% 101,523	4.060.939,20	0,17
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>22.878.257,68</b>	<b>0,95</b>
XS0982303785	2,6250 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2013 EUR Notes 13/20	EUR	22.250,0	% 102,824	22.878.257,68	0,95
<b>Kanada</b>					<b>2.530.301,50</b>	<b>0,10</b>
XS1375980197	0,6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	2.500,0	% 101,212	2.530.301,50	0,10
<b>Kaimaninseln</b>					<b>7.202.540,80</b>	<b>0,30</b>
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	7.000,0	% 102,893	7.202.540,80	0,30
<b>China</b>					<b>50.834.640,48</b>	<b>2,09</b>
XS1513480761	0,1250 % China Development Bank EUR MTN 16/19	EUR	29.040,0	% 100,044	29.052.661,44	1,19
XS1553210169	0,1250 % China Development Bank EUR Notes 17/20	EUR	19.237,0	% 100,130	19.262.100,44	0,80
XS1957425702	0,3000 % Export-Import Bank of China EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	% 100,963	2.019.255,80	0,08
XS1575039364	0,2500 % Export-Import Bank of China EUR Notes 17/20	EUR	500,0	% 100,125	500.622,80	0,02
<b>Tschechische Republik</b>					<b>10.767.092,99</b>	<b>0,45</b>
XS0458257796	5,0000 % CEZ EUR MTN 09/21	EUR	1.700,0	% 110,125	1.872.122,45	0,08
XS0521158500	4,5000 % CEZ EUR MTN 10/20	EUR	8.600,0	% 103,430	8.894.970,54	0,37
<b>Dänemark</b>					<b>40.295.400,60</b>	<b>1,66</b>
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 15/20	EUR	21.000,0	% 100,518	21.108.727,50	0,87
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	19.000,0	% 100,982	19.186.673,10	0,79
<b>Finnland</b>					<b>44.697.851,06</b>	<b>1,85</b>
XS0497179035	4,5000 % Nordea Bank EUR MTN 10/20	EUR	13.900,0	% 102,210	14.207.195,56	0,59
XS0544654162	4,0000 % Nordea Bank EUR MTN 10/21	EUR	21.000,0	% 105,889	22.236.746,70	0,92
XS1032997568	2,0000 % Nordea Bank EUR MTN 14/21	EUR	8.000,0	% 103,174	8.253.908,80	0,34
<b>Frankreich</b>					<b>42.937.834,88</b>	<b>1,77</b>
XS0548803757	4,0000 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 104,221	2.084.423,40	0,09
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	15.000,0	% 100,549	15.082.308,00	0,62
FR0010967216	3,6000 % Danone EUR MTN 10/20	EUR	3.000,0	% 104,388	3.131.625,60	0,13
FR0012173706	1,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hen- nessy EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,176	1.021.761,50	0,04
XS0911431517	1,8750 % Orange EUR MTN 13/19	EUR	4.000,0	% 100,000	4.000.000,00	0,17
FR0013396496	0,5000 % Orange EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	% 101,493	2.029.857,20	0,08
FR0013201613	0,0000 % Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 13.01.2020	EUR	300,0	% 100,137	300.409,80	0,01
FR0011561000	2,5000 % Schneider Electric EUR MTN 13/21	EUR	2.000,0	% 105,313	2.106.255,80	0,09
FR0011644392	1,6250 % Société Générale EUR MTN 13/21	EUR	10.000,0	% 102,632	10.263.210,00	0,42
XS0994990280	2,1250 % Total Capital International EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 105,105	1.051.051,30	0,04
XS0367001228	5,3750 % Électricité de France EUR MTN 08/20	EUR	1.800,0	% 103,718	1.866.932,28	0,08
<b>Deutschland</b>					<b>126.837.847,99</b>	<b>5,27</b>
XS1529561182	0,0000 % Continental EUR Zero-Cou- pon MTN 05.02.2020	EUR	1.000,0	% 100,193	1.001.927,20	0,04
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 102,772	2.055.447,60	0,09
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler EUR MTN 14/22	EUR	6.000,0	% 105,379	6.322.716,60	0,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A168650	0,6250 % Daimler EUR MTN 15/20	EUR	9.100,0	% 100,379	9.134.481,72	0,38
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler EUR MTN 16/20	EUR	10.000,0	% 100,288	10.028.830,00	0,42
DE000A169G07	0,8750 % Daimler EUR MTN 16/21	EUR	5.000,0	% 101,327	5.066.367,50	0,21
XS0497186758	4,5000 % Merck Financial Services EUR MTN 10/20	EUR	7.700,0	% 102,259	7.873.932,22	0,33
DE000NLB2DX9	3,2500 % Norddeutsche Landesbank Gi- rozentrale EUR MTN 11/21	EUR	5.000,0	% 104,833	5.241.652,00	0,22
XS1806435324	0,0000 % Volkswagen Financial Servi- ces EUR FLR-MTN 18/19	EUR	5.000,0	% 100,011	5.000.533,50	0,21
XS1216647716	0,7500 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 15/21	EUR	3.400,0	% 101,467	3.449.879,70	0,14
XS1893632221	0,2500 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/20	EUR	25.700,0	% 100,378	25.797.189,69	1,07
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/21	EUR	11.000,0	% 100,583	11.064.127,80	0,46
XS1273507100	0,7500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 100,758	5.037.896,50	0,21
XS1692348847	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/20	EUR	23.650,0	% 100,374	23.738.467,56	0,98
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 18/21	EUR	6.000,0	% 100,407	6.024.398,40	0,25
<b>Island</b>					<b>16.744.568,83</b>	<b>0,69</b>
XS1086879167	2,5000 % Iceland Government EUR MTN 14/20	EUR	16.385,0	% 102,195	16.744.568,83	0,69
<b>Irland</b>					<b>89.358.584,62</b>	<b>3,70</b>
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing EUR Zero- Coupon Notes 27.09.2020	EUR	13.800,0	% 100,141	13.819.462,14	0,57
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland EUR MTN 15/20	EUR	4.500,0	% 100,750	4.533.727,50	0,19
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	11.500,0	% 100,346	11.539.831,40	0,48
XS1169331367	0,0100 % GE Capital European Funding Un- limited EUR FLR-MTN 15/20	EUR	24.000,0	% 99,947	23.987.289,60	0,99
XS0453908377	5,3750 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 09/20	EUR	13.000,0	% 101,681	13.218.582,00	0,55
XS0954025267	2,2500 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/20	EUR	11.253,0	% 101,659	11.439.718,78	0,47
XS1169353254	0,8000 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 15/22	EUR	10.730,0	% 100,839	10.819.973,20	0,45
<b>Israel</b>					<b>58.702.513,72</b>	<b>2,43</b>
XS0495946070	4,6250 % Israel Government EUR MTN 10/20	EUR	57.369,0	% 102,324	58.702.513,72	2,43
<b>Italien</b>					<b>42.909.120,40</b>	<b>1,77</b>
IT0005120198	0,5000 % BPER Banca EUR MTN 15/20	EUR	4.500,0	% 100,624	4.528.085,85	0,19
IT0004940679	3,2500 % Credito Emiliano EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 102,752	1.541.276,25	0,06
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	5.000,0	% 102,534	5.126.683,50	0,21
IT0005082786	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	5.000,0	% 102,382	5.119.095,00	0,21
XS0605214336	4,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio- nale EUR MTN 11/21	EUR	5.100,0	% 107,241	5.469.298,65	0,23
XS1178105851	0,8750 % Terna Rete Elettrica Nazio- nale EUR MTN 15/22	EUR	6.835,0	% 102,234	6.987.711,67	0,29
IT0004887078	2,7500 % UniCredit EUR MTN 13/20	EUR	6.500,0	% 101,005	6.565.334,75	0,27
IT0004957137	2,6250 % UniCredit EUR MTN 13/20	EUR	2.400,0	% 103,274	2.478.578,88	0,10
IT0004682305	5,2500 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 11/21	EUR	2.500,0	% 107,374	2.684.340,50	0,11
IT0004966195	3,1250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 13/20	EUR	2.325,0	% 103,601	2.408.715,35	0,10
<b>Japan</b>					<b>5.202.262,00</b>	<b>0,22</b>
DE000A189G03	0,1250 % Mercedes-Benz Japan EUR MTN 16/19	EUR	5.200,0	% 100,044	5.202.262,00	0,22
<b>Jersey</b>					<b>29.228.296,30</b>	<b>1,22</b>
XS1051003538	2,7500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,344	2.066.874,40	0,09
XS1110430193	1,6250 % Glencore Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	17.500,0	% 103,030	18.030.327,00	0,75
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	9.000,0	% 101,457	9.131.094,90	0,38
<b>Lettland</b>					<b>2.020.804,40</b>	<b>0,08</b>
XS1333704713	0,5000 % Latvia Government EUR Bonds 15/20	EUR	2.000,0	% 101,040	2.020.804,40	0,08
<b>Luxemburg</b>					<b>37.671.643,39</b>	<b>1,56</b>
XS1255436005	1,7000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 104,172	2.083.435,40	0,09
XS1960675822	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR FLR-Notes 19/21 S.1	EUR	4.100,0	% 100,389	4.115.969,09	0,17
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	21.400,0	% 100,227	21.448.545,90	0,89

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	10.000,0	% 100,237	10.023.693,00	0,41	
<b>Mexiko</b>						<b>17.777.276,85</b>	<b>0,74</b>
XS0802174044	3,0000 % América Móvil EUR Notes 12/21	EUR	3.250,0	% 105,615	3.432.473,85	0,14	
XS0206170390	5,5000 % Mexico Government EUR MTN 04/20	EUR	11.000,0	% 102,153	11.236.816,80	0,47	
XS1054418196	2,3750 % Mexico Government EUR MTN 14/21	EUR	3.000,0	% 103,600	3.107.986,20	0,13	
<b>Norwegen</b>						<b>19.742.313,75</b>	<b>0,83</b>
XS0416848520	5,6250 % Equinor EUR MTN 09/21	EUR	2.200,0	% 108,511	2.387.250,14	0,10	
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.000,0	% 102,049	1.020.494,50	0,04	
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	10.000,0	% 100,255	10.025.461,00	0,42	
XS1055536251	2,1250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,590	2.071.790,20	0,09	
XS1516271290	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 16/22	EUR	4.193,0	% 101,057	4.237.317,91	0,18	
<b>Polen</b>						<b>23.569.710,00</b>	<b>0,98</b>
XS0210314299	4,2000 % Poland Government EUR MTN 05/20	EUR	23.000,0	% 102,477	23.569.710,00	0,98	
<b>Portugal</b>						<b>5.065.502,00</b>	<b>0,21</b>
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 101,310	5.065.502,00	0,21	
<b>Südkorea</b>						<b>11.579.218,65</b>	<b>0,48</b>
XS0925003732	2,0000 % Export-Import Bank of Korea EUR MTN 13/20	EUR	11.430,0	% 101,306	11.579.218,65	0,48	
<b>Spanien</b>						<b>297.217.348,95</b>	<b>12,30</b>
ES0312298245	4,5000 % Ayt Cédulas Cajas Global EUR Notes 09/19	EUR	2.900,0	% 100,827	2.923.994,02	0,12	
ES0312362017	4,2500 % AyT Cédulas Cajas VIII FTA EUR Notes 04/19	EUR	5.000,0	% 100,602	5.030.096,00	0,21	
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	5.000,0	% 101,621	5.081.044,00	0,21	
XS0877984459	4,0000 % Banco Santander EUR MTN 13/20	EUR	1.700,0	% 101,366	1.723.219,45	0,07	
ES0413790355	2,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/19	EUR	4.000,0	% 100,040	4.001.580,00	0,17	
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	9.200,0	% 103,297	9.503.358,04	0,39	
ES0378641023	5,9000 % Fondo de Titulización del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 11/21	EUR	1.000,0	% 109,152	1.091.519,80	0,05	
XS0494868630	4,1250 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 10/20	EUR	15.000,0	% 102,111	15.316.710,00	0,63	
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	16.200,0	% 100,441	16.271.396,64	0,67	
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	6.000,0	% 102,195	6.131.706,00	0,25	
ES00000123B9	5,5000 % Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	37.000,0	% 109,529	40.525.730,00	1,68	
ES00000123K0	5,8500 % Spain Government EUR Bonds 11/22	EUR	30.000,0	% 114,909	34.472.700,00	1,43	
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	49.500,0	% 102,331	50.653.845,00	2,10	
ES00000128X2	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	36.000,0	% 100,715	36.257.400,00	1,50	
ES0000012C46	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	67.500,0	% 101,086	68.233.050,00	2,82	
<b>Supranational</b>						<b>10.343.725,50</b>	<b>0,43</b>
XS1072571364	1,8750 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 103,319	1.033.187,50	0,04	
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 17/22	EUR	9.200,0	% 101,202	9.310.538,00	0,39	
<b>Schweden</b>						<b>57.866.510,49</b>	<b>2,39</b>
XS1198115898	0,5000 % Essity EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,125	1.001.245,30	0,04	
XS1599109896	0,0300 % Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 100,104	5.005.175,50	0,21	
XS1808497264	0,0310 % Scania EUR FLR-MTN 18/20	EUR	10.700,0	% 100,090	10.709.648,19	0,44	
XS1865632555	0,1250 % Swedbank EUR MTN 18/21	EUR	10.000,0	% 100,183	10.018.346,00	0,41	
XS2036918824	0,1100 % Volvo Treasury EUR FLR-MTN 19/21	EUR	30.000,0	% 100,427	30.128.025,00	1,25	
XS0858089740	2,3750 % Volvo Treasury EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	% 100,407	1.004.070,50	0,04	
<b>Schweiz</b>						<b>15.132.701,90</b>	<b>0,63</b>
XS1074053130	1,3750 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 14/19	EUR	7.000,0	% 100,298	7.020.835,50	0,29	
XS1291175161	1,1250 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 15/20	EUR	8.000,0	% 101,398	8.111.866,40	0,34	
<b>Niederlande</b>						<b>136.669.741,33</b>	<b>5,67</b>
XS1935134095	0,0360 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	9.400,0	% 100,361	9.433.948,10	0,39	
DE000A180B72	0,0000 % Allianz Finance II EUR Zero-Coupon MTN 21.04.2020	EUR	6.700,0	% 100,094	6.706.309,39	0,28	
XS1168971213	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,243	3.007.275,90	0,12	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1589881272	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	10.000,0	% 100,273	10.027.284,00	0,42
XS1873143561	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 18/21	EUR	5.500,0	% 100,521	5.528.633,00	0,23
XS0944362812	2,3750 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 13/20	EUR	9.680,0	% 101,270	9.802.982,46	0,41
XS1557095459	0,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 101,072	2.021.436,20	0,08
XS1288852939	1,2500 % Heineken EUR MTN 15/21	EUR	3.724,0	% 102,347	3.811.387,38	0,16
XS0879869187	3,5000 % Iberdrola International EUR MTN 13/21	EUR	5.000,0	% 104,969	5.248.459,50	0,22
XS1976945995	0,0460 % ING Bank EUR FLR-Notes 19/21	EUR	5.800,0	% 100,473	5.827.409,64	0,24
XS1080078428	1,2500 % ING Bank EUR MTN 14/19	EUR	5.000,0	% 100,323	5.016.125,00	0,21
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	15.000,0	% 101,773	15.265.909,50	0,63
XS1955169104	1,0000 % LeasePlan EUR MTN 19/22	EUR	5.000,0	% 102,240	5.112.007,00	0,21
XS1204254715	1,0000 % NN Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,790	1.027.895,20	0,04
XS0478074924	4,1250 % Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 101,268	1.012.676,50	0,04
XS0557252417	3,7500 % Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	5.700,0	% 104,159	5.937.040,77	0,25
XS0995811741	2,7500 % SABIC Capital I EUR Notes 13/20	EUR	13.000,0	% 103,197	13.415.660,70	0,56
XS1982186774	0,1420 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 19/21	EUR	10.000,0	% 100,535	10.053.500,00	0,42
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	% 100,904	2.018.075,20	0,08
XS0873793375	2,0000 % Volkswagen International Finance EUR MTN 13/20	EUR	9.282,0	% 100,633	9.340.742,99	0,39
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen International Finance EUR Notes 17/21	EUR	7.000,0	% 100,785	7.054.982,90	0,29
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>158.578.358,10</b>	<b>6,56</b>
XS1035751764	2,1250 % Barclays Bank EUR MTN 14/21	EUR	10.220,0	% 103,294	10.556.667,24	0,44
XS0704178556	3,6250 % BAT International Finance EUR MTN 11/21	EUR	3.500,0	% 107,592	3.765.725,60	0,16
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	34.200,0	% 102,943	35.206.516,26	1,46
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance EUR Zero-Coupon MTN 17.11.2020	EUR	2.500,0	% 100,261	2.506.527,75	0,10
XS2054626515	0,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR Zero-Coupon MTN 23.09.2021	EUR	3.100,0	% 100,426	3.113.214,37	0,13
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	9.126,0	% 100,155	9.140.158,08	0,38
XS0526606537	4,0000 % HSBC Bank EUR MTN 10/21	EUR	5.000,0	% 105,441	5.272.048,50	0,22
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	26.183,0	% 103,039	26.978.795,63	1,12
XS1139091372	1,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 102,344	2.046.875,20	0,08
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 101,647	2.032.941,20	0,08
XS1627773606	0,0000 % Natwest Markets EUR FLR-MTN 17/20	EUR	24.700,0	% 100,118	24.729.104,01	1,02
XS0496481200	5,5000 % Natwest Markets EUR MTN 10/20	EUR	16.291,0	% 102,743	16.737.865,39	0,69
XS1788515861	0,6250 % Natwest Markets EUR MTN 18/22	EUR	2.100,0	% 101,145	2.124.035,97	0,09
XS1136183537	0,8750 % Santander UK EUR MTN 14/20	EUR	2.000,0	% 100,373	2.007.450,20	0,08
XS1166160173	1,1250 % Santander UK EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,653	1.026.526,70	0,04
XS1109741246	1,5000 % Sky EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,182	2.063.630,60	0,09
XS1077631635	1,6250 % Standard Chartered EUR MTN 14/21	EUR	9.000,0	% 103,003	9.270.275,40	0,38
<b>USA</b>					<b>230.788.595,19</b>	<b>9,55</b>
XS1421914745	0,3750 % 3M EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 101,340	506.700,95	0,02
XS0954946926	2,5000 % Bank of America EUR MTN 13/20	EUR	23.045,0	% 102,304	23.575.972,93	0,98
XS1107731702	1,3750 % Bank of America EUR MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 102,884	4.115.378,80	0,17
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway EUR Notes 16/20	EUR	5.000,0	% 100,294	5.014.696,50	0,21
DE000A1Z6M12	1,1250 % BMW US Capital EUR MTN 15/21	EUR	10.000,0	% 102,521	10.252.136,00	0,42
XS1128148845	1,3750 % Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	8.000,0	% 103,083	8.246.652,00	0,34
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	16.000,0	% 101,445	16.231.145,60	0,67
XS1238900515	0,0000 % General Electric EUR FLR-Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 99,819	998.185,30	0,04
XS1130101931	0,3720 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 14/19	EUR	3.000,0	% 100,039	3.001.170,00	0,12
XS0459410782	5,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 09/19	EUR	18.000,0	% 100,345	18.062.017,20	0,75
XS0963375232	2,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 13/20	EUR	5.000,0	% 102,570	5.128.516,00	0,21
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International EUR Notes 16/20	EUR	10.000,0	% 100,316	10.031.628,00	0,42
XS0856023147	1,3750 % International Business Machines EUR MTN 12/19 S.1	EUR	1.900,0	% 100,254	1.904.822,01	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0991090175	1,8750 % International Business Machines EUR Notes 13/20	EUR	4.000,0	% 102,345	4.093.816,80	0,17
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/21	EUR	11.500,0	% 104,412	12.007.327,10	0,50
XS1110449458	1,3750 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/21	EUR	25.000,0	% 102,972	25.742.895,00	1,07
XS1771768188	0,0000 % McKesson EUR FLR-Notes 18/20	EUR	7.000,0	% 100,058	7.004.074,70	0,29
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 101,226	506.128,35	0,02
XS1170137746	0,8750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 15/22	EUR	3.000,0	% 102,264	3.067.910,10	0,13
XS0531922465	5,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 10/20	EUR	5.000,0	% 104,885	5.244.237,50	0,22
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,785	2.075.709,40	0,09
XS0951216083	2,2500 % Oracle EUR MTN 13/21	EUR	5.000,0	% 103,316	5.165.798,50	0,21
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris International EUR Notes 13/20	EUR	15.000,0	% 100,905	15.135.792,00	0,63
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	5.000,0	% 102,294	5.114.716,50	0,21
XS1405766467	0,0000 % PPG Industries EUR Zero-Coupon Notes 03.11.2019	EUR	500,0	% 100,038	500.189,00	0,02
XS0999296006	3,0000 % Prologis EUR MTN 13/22	EUR	2.552,0	% 106,343	2.713.884,33	0,11
XS1232266665	1,3750 % Prologis EUR Notes 15/21	EUR	4.100,0	% 102,077	4.185.157,41	0,17
XS0975837146	2,3750 % Simon Property Group EUR Notes 13/20	EUR	3.790,0	% 101,939	3.863.505,91	0,16
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 101,487	1.014.868,30	0,04
XS1400169428	0,2440 % Wells Fargo EUR FLR-MTN 16/21	EUR	20.000,0	% 100,751	20.150.230,00	0,83
XS1558022866	0,1330 % Wells Fargo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 100,426	1.004.259,50	0,04
XS1130067140	1,1250 % Wells Fargo EUR MTN 14/21	EUR	5.000,0	% 102,581	5.129.073,50	0,21
<b>Venezuela</b>					<b>26.352.596,91</b>	<b>1,09</b>
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	26.023,0	% 101,267	26.352.596,91	1,09
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>563.646.268,87</b>	<b>23,33</b>
<b>Obligationen</b>					<b>563.646.268,87</b>	<b>23,33</b>
<b>Belgien</b>					<b>43.010.435,67</b>	<b>1,78</b>
BE6309081071	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon Notes 22.10.2019	EUR	43.000,0	% 100,024	43.010.435,67	1,78
<b>Dänemark</b>					<b>30.006.918,90</b>	<b>1,24</b>
-	0,0000 % Commerzbank EUR Zero-Coupon Notes 21.10.2019	EUR	30.000,0	% 100,023	30.006.918,90	1,24
<b>Frankreich</b>					<b>90.140.336,70</b>	<b>3,74</b>
-	0,0000 % Crédit Mutuel Arkea EUR Zero-Coupon Notes 20.12.2019	EUR	60.000,0	% 100,090	60.054.122,40	2,49
-	0,0000 % Unicredit EUR Zero-Coupon Notes 14.08.2020	EUR	30.000,0	% 100,287	30.086.214,30	1,25
<b>Luxemburg</b>					<b>400.488.577,60</b>	<b>16,57</b>
-	0,0000 % Barclays Bank EUR Zero-Coupon Notes 28.04.2020	EUR	80.000,0	% 100,232	80.185.569,60	3,32
-	0,0000 % BP Capital Markets EUR Zero-Coupon Notes 20.12.2019	EUR	25.000,0	% 100,071	25.017.707,25	1,04
-	0,0000 % BP Capital Markets EUR Zero-Coupon Notes 30.01.2020	EUR	50.000,0	% 100,083	50.041.454,50	2,07
-	0,0000 % BPCE EUR Zero-Coupon Notes 05.12.2019	EUR	50.000,0	% 100,075	50.037.725,00	2,07
-	0,0000 % Deutsche Bank (London) EUR Zero-Coupon Notes 07.04.2020	EUR	30.000,0	% 100,063	30.018.880,80	1,24
-	0,0000 % ING Bank EUR Zero-Coupon Notes 22.10.2019	EUR	50.000,0	% 100,026	50.012.928,00	2,07
-	0,0000 % Natixis EUR Zero-Coupon Notes 30.04.2020	EUR	50.000,0	% 100,228	50.113.973,50	2,07
-	0,0000 % Natwest Markets EUR Zero-Coupon Notes 28.04.2020	EUR	30.000,0	% 100,118	30.035.309,70	1,24
-	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 03.10.19	EUR	10.000,0	% 100,000	10.000.000,00	0,41
-	0,0000 % Xabank EUR Zero-Coupon Notes 16.03.2020	EUR	25.000,0	% 100,100	25.025.029,25	1,04
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>55.008.522,25</b>	<b>2,28</b>
<b>Obligationen</b>					<b>55.008.522,25</b>	<b>2,28</b>
<b>China</b>					<b>55.008.522,25</b>	<b>2,28</b>
XS1902336004	0,0000 % China Development Bank EUR Zero-Coupon Notes 01.11.2019	EUR	55.000,0	% 100,015	55.008.522,25	2,28



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.357.496.960,07</b>	<b>97,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>62.366.480,68</b>	<b>2,58</b>
Täglich fällige Gelder					62.366.480,68	2,58
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			62.045.406,19	2,57
		EUR			321.074,49	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>62.366.480,68</b>	<b>2,58</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>36.312,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>36.312,56</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-443.070,56</b>	<b>-0,02</b>
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19		Ctr	40 EUR	216,600	-185.600,00	-0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19		Ctr	396 USD	119,195	-257.470,56	-0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>479.383,12</b>	<b>0,02</b>
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19		Ctr	-270 EUR	135,590	280.800,00	0,01
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19		Ctr	-55 USD	191,844	198.583,12	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>1.318,23</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>1.318,23</b>	<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought NOK - 31 Oct 2019		EUR	-7.211.641,58		-5.787,26	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 31 Oct 2019		EUR	-21.697,64		47,11	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 31 Oct 2019		EUR	-2.922.529,13		7.058,38	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 31 Oct 2019		PLN	-9,95		0,00	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>37.630,79</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-4.277.966,66</b>	<b>-0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.415.623.104,88</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	117,57	115,37	113,77
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	99,57	99,90	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	107,67	108,04	108,26
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	104,27	104,73	105,05
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.061,23	1.064,17	1.065,74
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	970,99	973,69	984,32
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTW/ISIN: LU1752426434	996,15	999,03	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	99,45	99,79	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	967,66	969,86	980,45
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	997,32	999,56	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS2/ISIN: LU1941711456	100,00	--	--
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend) WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.058,61	1.045,78	1.043,82
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNX/ISIN: LU1349982964	426,29	419,32	411,59
Aktienumlauf in Stück	3.469.860	2.217.442	1.554.186
- Klasse S (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	40.324	43.365	47.722
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	31	10	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	499.693	394.581	173.359
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	67.830	51.910	46.896
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	405.446	145.895	48.717
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	80.228	98.267	112.148
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTW/ISIN: LU1752426434	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	476.966	77.361	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	1.279.087	1.321.436	1.027.997
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	552.767	1	--
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS2/ISIN: LU1941711456	10	--	--
- Klasse S (H2-NOK) (ausschüttend) WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	67.254	84.392	97.196
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DNX/ISIN: LU1349982964	223	223	152
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	2.415,6	1.600,8	1.208,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2020	45,98
2021	26,69
2019	17,56
2022	7,37
Sonstige Vermögenswerte	2,40
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	34.544.865,55
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.695,45
- negativer Zinssatz	-134.115,11
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	3.891,75
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>34.420.337,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-47,55
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-1.167,51
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-305.070,09
Pauschalvergütung	-4.785.988,74
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.092.589,80</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>29.327.747,84</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-34.402.252,30
- Finanztermingeschäften	-4.056.464,34
- Devisentermingeschäften	65.492,57
- Devisen	-10.187,53
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-9.075.663,76</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.384.526,78
- Finanztermingeschäften	-602.522,69
- Devisentermingeschäften	-103.920,96
- Devisen	4.261,29
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-6.393.319,34</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 2.353.942.155,42)	2.357.496.960,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	62.366.480,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	19.633.356,62
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	93.209,74
- Wertpapierleihgeschäfte	438,95
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	479.383,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	7.105,49
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.440.076.934,67</b>
Bankverbindlichkeiten	-257,99
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.434.999,92
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-12.112.028,40
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-457.685,66
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-443.070,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.787,26
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-24.453.829,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.415.623.104,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.600.773.707,36
Mittelzuflüsse	2.561.657.464,01
Mittelrückflüsse	-1.740.414.747,15
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-6.393.319,34
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.415.623.104,88</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.217.442
- ausgegeben	4.234.053
- zurückgenommen	-2.981.635
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.469.860</b>

# Allianz Euro Balanced

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.129.492.610,10</b>	<b>96,69</b>
<b>Aktien</b>					<b>707.309.799,67</b>	<b>60,55</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.980.550,00</b>	<b>0,17</b>
AT0000652011	Erste Group Bank	Shs	65.000	EUR 30,470	1.980.550,00	0,17
<b>Belgien</b>					<b>19.947.638,45</b>	<b>1,71</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	130.000	EUR 86,790	11.282.700,00	0,97
BE0003818359	Galapagos	Shs	45.851	EUR 140,950	6.462.698,45	0,55
BE0003565737	KBC Group	Shs	37.000	EUR 59,520	2.202.240,00	0,19
<b>Dänemark</b>					<b>7.164.001,54</b>	<b>0,61</b>
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	25.000	DKK 584,200	1.956.253,95	0,17
DK0060094928	Orsted	Shs	40.000	DKK 635,000	3.402.180,78	0,29
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	25.000	DKK 539,200	1.805.566,81	0,15
<b>Finnland</b>					<b>19.605.200,57</b>	<b>1,68</b>
FI0009013403	Kone	Shs	60.000	EUR 52,400	3.144.000,00	0,27
FI0009013296	Neste	Shs	265.000	EUR 30,020	7.955.300,00	0,68
FI0009000681	Nokia	Shs	525.192	EUR 4,623	2.427.962,62	0,21
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	200.000	EUR 11,095	2.219.000,00	0,19
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	142.765	EUR 27,030	3.858.937,95	0,33
<b>Frankreich</b>					<b>209.084.003,94</b>	<b>17,90</b>
FR0000120073	Air Liquide	Shs	77.000	EUR 129,950	10.006.150,00	0,86
NL0000235190	Airbus	Shs	97.500	EUR 118,880	11.590.800,00	0,99
FR0004125920	Amundi	Shs	71.569	EUR 64,100	4.587.572,90	0,39
FR0010313833	Arkema	Shs	11.000	EUR 85,680	942.480,00	0,08
FR0000051732	Atos	Shs	7.000	EUR 64,860	454.020,00	0,04
FR0000120628	AXA	Shs	530.000	EUR 23,210	12.301.300,00	1,04
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	138.000	EUR 44,845	6.188.610,00	0,53
FR0000125338	Capgemini	Shs	15.554	EUR 108,700	1.690.719,80	0,14
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	60.000	EUR 36,155	2.169.300,00	0,19
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	20.000	EUR 102,200	2.044.000,00	0,17
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	160.000	EUR 11,220	1.795.200,00	0,15
FR0000120644	Danone	Shs	100.000	EUR 80,100	8.010.000,00	0,69
FR0000121725	Dassault Aviation	Shs	1.567	EUR 1.296,000	2.030.832,00	0,17
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	43.406	EUR 130,700	5.673.164,20	0,49
FR0010908533	Edenred	Shs	61.203	EUR 44,070	2.697.216,21	0,23
FR0000130452	Eiffage	Shs	31.592	EUR 94,640	2.989.866,88	0,26
FR0010208488	Engie	Shs	251.856	EUR 14,690	3.699.764,64	0,32
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	53.459	EUR 131,000	7.003.129,00	0,60
FR0000121147	Faurecia	Shs	30.000	EUR 43,920	1.317.600,00	0,11
FR0000052292	Hermes International	Shs	5.124	EUR 629,200	3.224.020,80	0,28
FR0000121485	Kering	Shs	12.700	EUR 464,750	5.902.325,00	0,51
FR0010307819	Legrand	Shs	41.852	EUR 65,620	2.746.328,24	0,24
FR0000120321	L'Oreal	Shs	47.000	EUR 253,200	11.900.400,00	1,02
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	47.133	EUR 361,900	17.057.432,70	1,45
FR0000133308	Orange	Shs	250.000	EUR 14,335	3.583.750,00	0,31
FR0000184798	Orpea	Shs	8.408	EUR 111,200	934.969,60	0,08
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	50.000	EUR 162,000	8.100.000,00	0,69
FR0000121501	Peugeot	Shs	100.000	EUR 23,020	2.302.000,00	0,20
FR0013269123	Rubis	Shs	50.000	EUR 53,150	2.657.500,00	0,23
FR0000073272	Safran	Shs	57.000	EUR 144,750	8.250.750,00	0,71
FR0000120578	Sanofi	Shs	105.917	EUR 84,400	8.939.394,80	0,77
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	97.204	EUR 79,900	7.766.599,60	0,66
FR0000130809	Société Générale	Shs	92.000	EUR 25,220	2.320.240,00	0,20
FR0013227113	SOITEC	Shs	12.621	EUR 89,950	1.135.258,95	0,10
FR0000051807	Teleperformance	Shs	22.500	EUR 196,900	4.430.250,00	0,38
FR0000121329	Thales	Shs	32.152	EUR 104,950	3.374.352,40	0,29
FR0000120271	TOTAL	Shs	350.000	EUR 47,570	16.649.500,00	1,42
FR0013176526	Valeo	Shs	40.000	EUR 30,060	1.202.400,00	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000125486	Vinci	Shs	61.563	EUR 97,900	6.027.017,70	0,52
FR0000127771	Vivendi	Shs	134.223	EUR 25,240	3.387.788,52	0,29
					<b>172.759.743,51</b>	<b>14,82</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	35.000	EUR 283,150	9.910.250,00	0,85
DE0008404005	Allianz	Shs	97.200	EUR 212,350	20.640.420,00	1,77
DE000BASF111	BASF	Shs	135.000	EUR 63,990	8.638.650,00	0,74
DE000BAY0017	Bayer	Shs	174.614	EUR 65,060	11.360.386,84	0,97
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	45.000	EUR 64,340	2.895.300,00	0,25
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	30.000	EUR 107,800	3.234.000,00	0,28
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	18.877	EUR 103,300	1.949.994,10	0,17
DE0005439004	Continental	Shs	12.500	EUR 117,920	1.474.000,00	0,13
DE0006062144	Covestro	Shs	30.000	EUR 45,830	1.374.900,00	0,12
DE0007100000	Daimler	Shs	93.000	EUR 45,550	4.236.150,00	0,36
DE000A2E4K43	Delivery Hero	Shs	106.917	EUR 40,800	4.362.213,60	0,37
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	280.000	EUR 6,979	1.954.120,00	0,17
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	70.000	EUR 143,000	10.010.000,00	0,86
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	100.000	EUR 30,375	3.037.500,00	0,26
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	341.601	EUR 15,342	5.240.842,54	0,45
DE000ENAG999	E.ON	Shs	382.484	EUR 8,893	3.401.430,21	0,29
DE0005664809	Evotec	Shs	56.002	EUR 20,480	1.146.920,96	0,10
DE0005785604	Fresenius	Shs	45.286	EUR 42,990	1.946.845,14	0,17
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	23.802	EUR 62,040	1.476.676,08	0,13
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	42.000	EUR 154,100	6.472.200,00	0,55
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	253.467	EUR 16,366	4.148.240,92	0,36
DE0006599905	Merck	Shs	26.426	EUR 103,300	2.729.805,80	0,23
DE0006632003	MorphoSys	Shs	10.502	EUR 102,100	1.072.254,20	0,09
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	20.000	EUR 242,800	4.856.000,00	0,42
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	40.000	EUR 236,800	9.472.000,00	0,81
DE0006452907	Nemetschek	Shs	30.000	EUR 46,260	1.387.800,00	0,12
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	25.000	EUR 59,000	1.475.000,00	0,13
DE0007037129	RWE	Shs	100.000	EUR 28,270	2.827.000,00	0,24
DE0007164600	SAP	Shs	125.602	EUR 107,560	13.509.751,12	1,16
DE0007165631	Sartorius	Shs	11.321	EUR 168,200	1.904.192,20	0,16
DE0007236101	Siemens	Shs	85.000	EUR 98,050	8.334.250,00	0,71
DE0007493991	Stroer	Shs	40.328	EUR 70,350	2.837.074,80	0,24
DE000SYM9999	Symrise	Shs	60.000	EUR 88,780	5.326.800,00	0,46
DE0007664039	Volkswagen	Shs	28.000	EUR 155,720	4.360.160,00	0,37
DE0007472060	Wirecard	Shs	17.145	EUR 147,000	2.520.315,00	0,22
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	30.000	EUR 41,210	1.236.300,00	0,11
					<b>10.025.482,24</b>	<b>0,85</b>
<b>Irland</b>						
IE0001827041	CRH	Shs	75.000	EUR 31,410	2.355.750,00	0,20
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	35.000	EUR 106,400	3.724.000,00	0,32
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	67.503	EUR 44,080	2.975.532,24	0,25
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	35.000	EUR 27,720	970.200,00	0,08
					<b>37.549.561,15</b>	<b>3,22</b>
<b>Italien</b>						
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	480.000	EUR 17,830	8.558.400,00	0,73
IT0003506190	Atlantia	Shs	100.000	EUR 21,850	2.185.000,00	0,19
IT0003128367	Enel	Shs	1.342.943	EUR 6,759	9.076.951,74	0,78
NL0011585146	Ferrari	Shs	25.000	EUR 140,150	3.503.750,00	0,30
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.400.000	EUR 2,171	5.210.400,00	0,45
IT0003153415	Snam	Shs	467.481	EUR 4,610	2.155.087,41	0,18
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	560.977	EUR 5,826	3.268.252,00	0,28
IT0005239360	UniCredit	Shs	330.000	EUR 10,884	3.591.720,00	0,31
					<b>3.653.437,92</b>	<b>0,32</b>
<b>Norwegen</b>						
NO0003054108	Mowi	Shs	125.000	NOK 209,600	2.639.661,73	0,23
NO0010063308	Telenor	Shs	55.000	NOK 182,950	1.013.776,19	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Spanien</b>					<b>59.062.265,95</b>	<b>5,05</b>
ES0105046009	Aena	Shs	13.000	EUR 167,650	2.179.450,00	0,19
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	70.171	EUR 65,400	4.589.183,40	0,39
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	1.035.000	EUR 4,800	4.968.000,00	0,43
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	2.060.000	EUR 3,746	7.716.760,00	0,66
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	80.000	EUR 37,740	3.019.200,00	0,26
ES0130960018	Enagas	Shs	297.488	EUR 21,390	6.363.268,32	0,54
ES0130670112	Endesa	Shs	254.739	EUR 23,880	6.083.167,32	0,52
ES0118900010	Ferrovial	Shs	100.000	EUR 26,590	2.659.000,00	0,23
ES0171996087	Grifols	Shs	75.347	EUR 26,940	2.029.848,18	0,17
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	981.708	EUR 9,450	9.277.140,60	0,79
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	100.000	EUR 28,370	2.837.000,00	0,24
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	263.710	EUR 12,660	3.338.568,60	0,29
ES0178430E18	Telefonica	Shs	570.853	EUR 7,010	4.001.679,53	0,34
<b>Schweden</b>					<b>2.652.309,69</b>	<b>0,22</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	60.000	SEK 218,600	1.222.508,22	0,10
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	50.000	SEK 306,800	1.429.801,47	0,12
<b>Schweiz</b>					<b>13.723.426,52</b>	<b>1,17</b>
CH0030170408	Geberit	Shs	4.500	CHF 478,100	1.981.251,26	0,17
CH0013841017	Lonza Group	Shs	5.000	CHF 336,400	1.548.938,91	0,13
CH0038863350	Nestlé	Shs	25.000	CHF 106,940	2.462.002,49	0,21
CH0012005267	Novartis	Shs	13.000	CHF 86,080	1.030.514,03	0,09
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	3.000	CHF 768,800	2.123.943,35	0,18
CH0012032048	Roche Holding	Shs	10.000	CHF 289,550	2.666.440,32	0,23
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	108.511	EUR 17,605	1.910.336,16	0,16
<b>Niederlande</b>					<b>60.100.389,34</b>	<b>5,14</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	225.000	EUR 22,985	5.171.625,00	0,44
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	37.627	EUR 81,980	3.084.661,46	0,26
NL0010832176	Argenx SE	Shs	37.828	EUR 104,200	3.941.677,60	0,34
NL0010273215	ASML Holding	Shs	60.000	EUR 225,550	13.533.000,00	1,16
NL0000009827	DSM	Shs	31.588	EUR 109,600	3.462.044,80	0,30
NL0012059018	EXOR	Shs	59.046	EUR 61,320	3.620.700,72	0,31
NL0000009165	Heineken	Shs	75.000	EUR 98,560	7.392.000,00	0,63
NL0011821202	ING Groep	Shs	451.000	EUR 9,630	4.343.130,00	0,37
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	16.500	USD 106,530	1.607.522,84	0,14
NL0000009538	Philips	Shs	139.015	EUR 42,005	5.839.325,08	0,50
NL0013654783	Prosus	Shs	40.000	EUR 66,800	2.672.000,00	0,23
NL0012169213	QIAGEN	Shs	54.945	EUR 30,000	1.648.350,00	0,14
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	57.062	EUR 66,320	3.784.351,84	0,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>21.925.095,29</b>	<b>1,87</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	12.500	GBP 71,860	1.012.683,60	0,09
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	35.000	GBP 48,580	1.916.911,69	0,16
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	30.000	EUR 176,850	5.305.500,00	0,45
NL0000388619	Unilever	Shs	250.000	EUR 54,760	13.690.000,00	1,17
<b>USA</b>					<b>68.076.693,56</b>	<b>5,82</b>
US00724F1012	Adobe	Shs	7.000	USD 277,540	1.776.744,19	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.750	USD 1.225,950	1.962.059,11	0,17
US0231351067	Amazon.com	Shs	6.000	EUR 1.586,200	9.517.200,00	0,81
US0378331005	Apple	Shs	10.000	USD 218,820	2.001.189,86	0,17
US09247X1019	BlackRock	Shs	4.000	USD 446,130	1.632.009,57	0,14
US0970231058	Boeing	Shs	6.250	USD 382,860	2.188.372,72	0,19
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	35.000	USD 48,840	1.563.309,55	0,13
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	13.000	USD 206,000	2.449.130,09	0,21
US37940X1028	Global Payments	Shs	8.000	USD 156,840	1.147.487,86	0,10
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	3.000	USD 533,730	1.464.347,50	0,13
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	17.500	USD 117,720	1.884.037,67	0,16
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	9.000	USD 269,130	2.215.164,09	0,19

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5801351017	McDonald's		Shs	45.000	EUR 195,540	8.799.300,00	0,75
US5949181045	Microsoft		Shs	110.000	EUR 127,040	13.974.400,00	1,20
US6153691059	Moody's		Shs	8.000	USD 205,880	1.506.279,02	0,13
US64110L1061	Netflix		Shs	7.250	EUR 241,000	1.747.250,00	0,15
US67066G1040	NVIDIA		Shs	10.000	USD 171,760	1.570.808,75	0,13
US79466L3024	salesforce.com		Shs	15.000	USD 148,260	2.033.838,83	0,17
US8825081040	Texas Instruments		Shs	14.000	USD 127,140	1.627.839,28	0,14
US92826C8394	Visa -A-		Shs	15.000	USD 174,000	2.386.941,57	0,20
US9285634021	VMware -A-		Shs	12.000	USD 145,880	1.600.951,89	0,14
US2546871060	Walt Disney		Shs	12.500	USD 129,960	1.485.665,36	0,13
US98138H1014	Workday -A-		Shs	10.000	USD 168,650	1.542.366,65	0,13
<b>Obligationen</b>						<b>419.338.075,67</b>	<b>35,90</b>
<b>Belgien</b>						<b>13.213.899,00</b>	<b>1,13</b>
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	10.000,0	% 132,139	13.213.899,00	1,13
<b>Chile</b>						<b>9.993.805,25</b>	<b>0,86</b>
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	9.500,0	% 105,198	9.993.805,25	0,86
<b>Frankreich</b>						<b>76.767.392,54</b>	<b>6,57</b>
FR0010773192	4,5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	10.000,0	% 189,359	18.935.899,00	1,62
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	12.500,0	% 118,569	14.821.123,75	1,27
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	18.500,0	% 129,413	23.941.403,15	2,05
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	13.600,0	% 140,213	19.068.966,64	1,63
<b>Deutschland</b>						<b>36.811.425,82</b>	<b>3,15</b>
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	11.800,0	% 167,135	19.721.928,82	1,69
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	12.300,0	% 138,939	17.089.497,00	1,46
<b>Italien</b>						<b>150.572.520,56</b>	<b>12,90</b>
IT0005024234	3,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	19.100,0	% 125,598	23.989.216,09	2,05
IT0005094088	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	18.750,0	% 106,577	19.983.185,63	1,71
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	15.000,0	% 102,522	15.378.300,00	1,32
IT0005240350	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	11.600,0	% 115,703	13.421.546,84	1,15
IT0005327306	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	9.500,0	% 106,119	10.081.304,05	0,86
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	10.000,0	% 111,043	11.104.299,00	0,95
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	15.000,0	% 118,181	17.727.148,50	1,52
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	9.000,0	% 107,240	9.651.600,00	0,83
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	9.300,0	% 110,634	10.288.962,00	0,88
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	11.500,0	% 120,440	13.850.598,85	1,19
IT0005358806	3,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	4.000,0	% 127,409	5.096.359,60	0,44
<b>Spanien</b>						<b>131.979.032,50</b>	<b>11,29</b>
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	16.500,0	% 111,540	18.404.100,00	1,58
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	23.500,0	% 111,598	26.225.530,00	2,24
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	26.100,0	% 141,087	36.823.707,00	3,15
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	29.000,0	% 104,390	30.273.085,50	2,59
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	17.000,0	% 119,133	20.252.610,00	1,73
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>2.844.734,76</b>	<b>0,24</b>
<b>Belgien</b>						<b>1.668.000,00</b>	<b>0,14</b>
BE0003763779	Warehouses De Pauw Real Estate Investment Trust		Shs	10.000	EUR 166,800	1.668.000,00	0,14
<b>USA</b>						<b>1.176.734,76</b>	<b>0,10</b>
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust		Shs	15.000	USD 85,780	1.176.734,76	0,10
<b>Investmentanteile</b>						<b>28.377.535,30</b>	<b>2,43</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Irland</b>					<b>28.377.535,30</b>	<b>2,43</b>
IE0032895942	iShares PLC - iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	170.000 USD	121,550	18.897.535,30	1,62
IE00B1FZS798	iShares II PLC - iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	50.000 EUR	189,600	9.480.000,00	0,81
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.157.870.145,40</b>	<b>99,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.457.337,40</b>	<b>0,72</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>8.457.337,40</b>	<b>0,72</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			8.457.337,40	0,72
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>8.457.337,40</b>	<b>0,72</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>1.878.233,58</b>	<b>0,16</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>1.168.205.716,38</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	100,37
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	100,52
Aktienumlauf in Stück	11.622.187
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	590
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	11.621.597
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.168,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,47
Deutschland	17,97
Spanien	16,34
Italien	16,12
USA	5,92
Niederlande	5,14
Irland	3,28
Belgien	2,98
Sonstige Länder	6,90
Sonstige Vermögenswerte	0,88
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	215.359,20
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	247.365,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>462.724,20</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-29.249,43
Pauschalvergütung	-353.423,62
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-382.673,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>80.051,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-34.543,74
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-25.119,42
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>20.387,99</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.109.743,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	33.284,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.163.416,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.153.760.401,87)	1.157.870.145,40
Festgelder	0,00
Bankguthaben	8.457.337,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.141.047,22
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	247.365,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	25.809,11
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	39.687.278,02
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.208.428.982,15</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-39.840.592,72
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-382.673,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-40.223.265,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.168.205.716,38</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	1.176.111.900,16
Mittelrückflüsse	-12.069.600,00
Betriebsergebnis	4.163.416,22
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.168.205.716,38</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	11.742.187
- zurückgenommen	-120.000
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.622.187</b>

# Allianz Euro Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>549.625.937,41</b>	<b>90,55</b>
<b>Obligationen</b>						<b>549.625.937,41</b>	<b>90,55</b>
<b>Australien</b>						<b>853.126,13</b>	<b>0,14</b>
XS2051788219	1,0000 %	Origin Energy Finance EUR MTN 19/29	EUR	850,0	100,368	853.126,13	0,14
<b>Österreich</b>						<b>2.244.018,70</b>	<b>0,37</b>
XS2049584084	0,3750 %	BAWAG Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	97,029	970.285,90	0,16
XS1935128956	2,6250 %	IMMOFINANZ EUR Notes 19/23	EUR	1.200,0	106,144	1.273.732,80	0,21
<b>Belgien</b>						<b>14.670.898,19</b>	<b>2,42</b>
BE6312821612	1,1250 %	Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	950,0	105,862	1.005.688,24	0,17
BE0000324336	4,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	500,0	132,866	664.330,00	0,11
BE0000345547	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	4.000,0	109,839	4.393.560,00	0,72
BE0000347568	0,9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	4.500,0	111,288	5.007.960,00	0,83
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.500,0	132,139	3.303.474,75	0,54
BE6315847804	0,5000 %	Solvay EUR Notes 19/29	EUR	300,0	98,628	295.885,20	0,05
<b>Kanada</b>						<b>1.087.552,07</b>	<b>0,18</b>
XS2049707180	0,1250 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	98,868	1.087.552,07	0,18
<b>Kroatien</b>						<b>1.594.257,30</b>	<b>0,26</b>
XS1843434876	1,1250 %	Croatia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	106,284	1.594.257,30	0,26
<b>Dänemark</b>						<b>2.796.467,79</b>	<b>0,46</b>
XS1789699607	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	1.350,0	103,677	1.399.634,24	0,23
XS2016228087	0,8750 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	800,0	102,743	821.943,68	0,14
DK0009769705	5,0000 %	Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41	DKK	71,6	119,280	11.436,05	0,00
DK0009522062	0,6250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/25	EUR	550,0	101,416	557.785,25	0,09
DK0009280380	5,0000 %	Realkredit Danmark DKK Notes 07/41	DKK	35,6	118,970	5.668,57	0,00
<b>Finnland</b>						<b>2.425.862,95</b>	<b>0,40</b>
XS1953833750	1,1250 %	Elisa EUR MTN 19/26	EUR	350,0	104,211	364.739,90	0,06
XS1956028168	0,8750 %	Fortum EUR MTN 19/23	EUR	700,0	102,346	716.423,68	0,12
XS1960685383	2,0000 %	Nokia EUR MTN 19/26	EUR	850,0	105,392	895.830,98	0,15
XS2049419398	1,1250 %	Teollisuuden Voima EUR MTN 19/26	EUR	450,0	99,749	448.868,39	0,07
<b>Frankreich</b>						<b>128.569.334,16</b>	<b>21,17</b>
FR0013220902	0,3750 %	Agence Française de Développement EUR MTN 16/24	EUR	3.000,0	103,379	3.101.359,80	0,51
FR0013296373	0,1250 %	Agence Française de Développement EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0	102,090	2.041.799,80	0,34
FR0013422490	0,1250 %	Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	101,999	1.325.989,60	0,22
FR0013182078	1,1250 %	APRR EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	106,814	1.602.205,65	0,26
FR0013416146	2,3750 %	Auchan Holding SADIR EUR MTN 19/25	EUR	700,0	103,397	723.777,60	0,12
FR0013412947	0,7500 %	Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	900,0	103,532	931.788,36	0,15
FR0013405537	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	600,0	104,417	626.503,50	0,10
FR0013444759	0,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	98,184	981.843,30	0,16
FR0013412343	1,0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	500,0	103,690	518.451,65	0,09
FR0013299591	0,1250 %	Bpifrance Financement EUR Bonds 17/23	EUR	2.400,0	102,165	2.451.955,68	0,40
XS1810087251	0,1250 %	Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 18/22	EUR	2.000,0	101,750	2.034.997,60	0,34
FR0013235165	0,1250 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 17/22	EUR	2.500,0	102,201	2.555.014,25	0,42
FR0013019510	0,6250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.12	EUR	1.500,0	103,732	1.555.984,05	0,26
FR0013403433	0,5000 %	Caisse Française de Financement Local EUR MTN 19/27	EUR	2.000,0	105,641	2.112.817,20	0,35
FR0013447125	2,1250 %	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 19/29	EUR	600,0	100,199	601.193,76	0,10
FR0013321536	2,1250 %	Carmila EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0	106,342	1.063.415,90	0,18
FR0013419736	1,0000 %	Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	600,0	101,994	611.961,48	0,10
XS1799045197	0,3750 %	Council Of Europe Development Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	104,890	2.097.800,00	0,35
FR0013421815	1,0000 %	Credit Agricole (London) EUR MTN 19/29	EUR	600,0	106,617	639.704,34	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0013393899	1,0000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 110,711	1.107.110,90	0,18	
FR0013417334	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	% 111,013	2.220.250,60	0,37	
FR0013399102	1,0000 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 110,529	1.657.933,05	0,27	
FR0013444544	0,1250 % Dassault Systemes EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 99,725	797.798,80	0,13	
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	300,0	% 107,942	323.826,84	0,05	
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0	% 100,083	1.301.076,53	0,21	
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 101,569	1.218.822,00	0,20	
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	% 207,742	1.038.710,00	0,17	
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	% 220,413	1.102.065,00	0,18	
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24*	EUR	9.300,0	% 113,620	10.566.660,00	1,75	
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	% 129,201	6.460.049,50	1,06	
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	8.100,0	% 118,569	9.604.088,19	1,58	
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	6.100,0	% 129,413	7.894.192,39	1,30	
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	8.000,0	% 109,812	8.784.959,20	1,45	
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.000,0	% 107,480	8.598.399,20	1,42	
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	3.000,0	% 126,604	3.798.119,70	0,63	
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero- Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	3.500,0	% 102,882	3.600.869,65	0,59	
FR0013154028	1,7500 % French Republic Government Bond EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	% 139,445	697.222,50	0,11	
FR0013322989	1,6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0	% 111,025	1.110.250,30	0,18	
FR0013444304	0,1000 % HSBC France EUR MTN 19/27	EUR	1.500,0	% 98,911	1.483.659,60	0,25	
FR0013281946	1,6250 % Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 100,577	804.618,40	0,13	
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 100,064	700.446,88	0,12	
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	700,0	% 107,341	751.386,58	0,12	
FR0013369667	1,0000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	% 110,442	2.208.838,00	0,36	
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	550,0	% 101,109	556.099,28	0,09	
FR0012332203	1,7870 % Mercialis EUR Notes 14/23	EUR	1.000,0	% 102,085	1.020.845,20	0,17	
FR0013447075	0,0500 % MMB EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 99,482	994.818,60	0,16	
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.000,0	% 99,705	997.050,00	0,16	
FR0013444676	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	1.000,0	% 98,559	985.590,90	0,16	
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 107,847	862.774,80	0,14	
FR0013172939	1,5000 % Pernod Ricard EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 108,091	1.080.905,00	0,18	
FR0013264488	0,8750 % Régie Autonome des Transports Parisiens EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 107,972	755.804,35	0,13	
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	500,0	% 101,995	509.972,90	0,08	
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	1.100,0	% 102,254	1.124.798,51	0,19	
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0	% 104,687	1.203.903,61	0,20	
FR0013372299	1,1250 % Société Du Grand Paris EUR MTN 18/28	EUR	1.900,0	% 111,287	2.114.444,83	0,35	
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	900,0	% 103,548	931.933,62	0,15	
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	600,0	% 103,879	623.273,52	0,10	
FR0013398831	0,7500 % Société Générale EUR Notes 19/27	EUR	2.200,0	% 107,510	2.365.226,38	0,39	
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 99,519	696.633,49	0,11	
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	1.000,0	% 111,304	1.113.037,80	0,18	
FR0124665995	0,1250 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 102,195	2.043.895,20	0,34	
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco EUR MTN 19/27	EUR	700,0	% 104,341	730.386,72	0,12	
FR0013424876	1,1250 % Vivendi EUR MTN 19/28	EUR	1.400,0	% 103,657	1.451.194,92	0,24	
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	% 99,683	996.827,20	0,16	
<b>Deutschland</b>						<b>98.559.963,39</b>	<b>16,24</b>
DE000BLB6H38	2,0000 % Bayerische Landesbank EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 106,995	1.069.953,80	0,18	
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 108,897	1.088.972,50	0,18	
DE000BHY0150	0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 102,655	2.053.093,20	0,34	
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	650,0	% 102,095	663.616,53	0,11	
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 103,633	1.139.968,28	0,19	
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 99,649	1.096.135,81	0,18	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR MTN Zero-Cou- pon Notes 08.02.2024	EUR	1.100,0	% 99,333	1.092.664,43	0,18
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 100,114	350.400,51	0,06
DE000A1X3LT7	1,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 14/22	EUR	2.000,0	% 105,475	2.109.491,20	0,35
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0	% 112,472	1.237.190,79	0,20
DE000DXA1NX9	0,0500 % Dexia Kommunalbank Deutsch- land EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 100,960	504.800,75	0,08
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR MTN Zero-Cou- pon Notes 28.08.2024	EUR	1.100,0	% 99,760	1.097.361,32	0,18
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	700,0	% 99,314	695.199,82	0,11
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	% 99,208	396.833,80	0,07
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	600,0	% 104,041	624.248,76	0,10
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	6.500,0	% 167,135	10.863.774,35	1,79
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.260,0	% 108,914	7.907.156,40	1,30
DE0001102432	1,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	% 138,939	2.778.780,00	0,46
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	% 108,129	10.812.899,00	1,79
DE0001141760	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 07.10.2022 S.176	EUR	17.000,0	% 102,495	17.424.150,00	2,87
DE0001104719	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 13.03.2020	EUR	14.000,0	% 100,307	14.042.980,00	2,31
DE000A2LQH10	0,2500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 18/25	EUR	5.000,0	% 104,514	5.225.675,00	0,86
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 18/28	EUR	7.000,0	% 108,193	7.573.507,90	1,25
XS1793273092	0,8750 % Landesbank Hessen-Thürin- gen EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	% 109,554	1.643.315,55	0,27
XS1787328548	0,5000 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	% 105,614	2.112.284,60	0,35
XS2011260531	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	300,0	% 102,642	307.924,98	0,05
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services EUR MTN 19/31	EUR	700,0	% 103,214	722.500,38	0,12
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	% 103,310	1.239.725,28	0,20
XS2049090595	0,1250 % Vier Gas Transport EUR MTN 19/29	EUR	700,0	% 97,908	685.358,45	0,11
<b>Indonesien</b>					<b>2.536.981,98</b>	<b>0,42</b>
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	850,0	% 106,113	901.956,93	0,15
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 109,002	1.635.025,05	0,27
<b>Irland</b>					<b>3.943.514,53</b>	<b>0,66</b>
XS2003442436	1,2500 % AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	450,0	% 102,226	460.017,23	0,08
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/24	EUR	250,0	% 99,959	249.897,25	0,04
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	2.000,0	% 114,048	2.280.960,00	0,38
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	950,0	% 100,278	952.640,05	0,16
<b>Italien</b>					<b>108.441.559,09</b>	<b>17,86</b>
XS1953929608	2,8000 % Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 110,165	1.211.818,30	0,20
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	500,0	% 101,156	505.777,50	0,08
XS2058908745	4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	650,0	% 101,620	660.530,00	0,11
IT0005090516	0,7500 % Banco BPM EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,921	2.038.421,00	0,34
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	1.200,0	% 101,807	1.221.687,12	0,20
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM EUR MTN 19/22	EUR	1.100,0	% 102,616	1.128.772,59	0,19
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	% 104,952	2.623.809,50	0,43
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 109,491	1.751.860,96	0,29
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	% 102,026	2.040.510,00	0,34
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 103,298	1.239.576,96	0,20
XS2020608548	0,8750 % Hera EUR MTN 19/27	EUR	300,0	% 103,880	311.638,80	0,05
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 103,987	1.039.871,30	0,17
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	1.020,0	% 106,909	1.090.471,70	0,18
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	850,0	% 105,659	898.098,53	0,15
IT0005362634	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	5.000,0	% 100,129	5.006.437,50	0,82

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005367872	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2020	EUR	10.000,0	% 100,147	10.014.650,00	1,65
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.000,0	% 117,023	5.851.150,00	0,96
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	4.000,0	% 119,041	4.761.640,00	0,78
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	5.000,0	% 102,522	5.126.100,00	0,84
IT0005244782	1,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	2.000,0	% 103,365	2.067.300,00	0,34
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	8.000,0	% 105,116	8.409.280,00	1,39
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	6.350,0	% 122,695	7.791.131,87	1,28
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	5.000,0	% 110,634	5.531.700,00	0,91
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	11.000,0	% 127,409	14.014.988,90	2,31
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	7.500,0	% 144,462	10.834.650,00	1,80
IT0005252520	0,8680 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/24	EUR	4.000,0	% 101,720	4.068.813,60	0,67
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	850,0	% 102,879	874.469,97	0,14
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	1.700,0	% 103,853	1.765.506,95	0,29
XS2051660335	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 12.05.2024	EUR	1.300,0	% 99,573	1.294.451,34	0,21
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.900,0	% 104,638	1.988.125,80	0,33
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	550,0	% 103,217	567.694,93	0,09
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	700,0	% 101,518	710.623,97	0,12
<b>Japan</b>					<b>861.666,25</b>	<b>0,14</b>
XS2004880832	0,5230 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	850,0	% 101,373	861.666,25	0,14
<b>Jersey</b>					<b>1.054.265,50</b>	<b>0,17</b>
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 105,427	1.054.265,50	0,17
<b>Litauen</b>					<b>749.725,69</b>	<b>0,12</b>
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos Energija EUR MTN 18/28	EUR	700,0	% 107,104	749.725,69	0,12
<b>Luxemburg</b>					<b>13.424.040,82</b>	<b>2,21</b>
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	1.250,0	% 105,418	1.317.725,38	0,22
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23	EUR	350,0	% 101,140	353.991,26	0,06
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 103,217	619.301,10	0,10
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 105,971	1.059.712,60	0,18
EU000A1G0D39	0,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/23	EUR	3.000,0	% 102,711	3.081.322,20	0,51
EU000A1G0D70	0,9500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	5.000,0	% 110,824	5.541.219,00	0,91
XS1795409082	2,5000 % Gazprom Via Gaz Capital EUR Notes 18/26	EUR	700,0	% 107,557	752.897,53	0,12
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	700,0	% 109,013	697.871,75	0,11
<b>Mexiko</b>					<b>3.159.408,32</b>	<b>0,52</b>
XS2006277508	0,7500 % America MovilB EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0	% 102,370	1.074.889,52	0,18
XS1369322927	1,8750 % Mexico Government EUR Bonds 16/22	EUR	2.000,0	% 104,226	2.084.518,80	0,34
<b>Neuseeland</b>					<b>701.561,00</b>	<b>0,12</b>
XS2055663764	0,1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0	% 100,223	701.561,00	0,12
<b>Peru</b>					<b>1.744.255,20</b>	<b>0,29</b>
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	1.500,0	% 116,284	1.744.255,20	0,29
<b>Polen</b>					<b>3.292.048,20</b>	<b>0,54</b>
XS1690669574	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	% 103,964	2.079.276,60	0,34
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 19/21	EUR	1.200,0	% 101,064	1.212.771,60	0,20
<b>Portugal</b>					<b>10.589.692,73</b>	<b>1,75</b>
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI EUR Notes 19/24	EUR	500,0	% 102,232	511.160,95	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTBIT3OM0098	3,8710 % Banco Comercial Portugues EUR FLR-MTN 19/30	EUR	900,0	% 99,540	895.855,50	0,15
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	600,0	% 111,139	666.833,28	0,11
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.500,0	% 137,159	3.428.975,00	0,57
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.700,0	% 118,163	2.008.771,00	0,33
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	500,0	% 166,619	833.095,00	0,14
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.900,0	% 118,158	2.245.002,00	0,37
<b>Rumänien</b>					<b>4.911.305,40</b>	<b>0,81</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 115,709	2.314.189,40	0,38
XS2027596530	2,1240 % Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	2.500,0	% 103,885	2.597.116,00	0,43
<b>Slowenien</b>					<b>3.888.026,03</b>	<b>0,64</b>
SI0002103776	1,0000 % Slovenia Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.550,0	% 109,522	3.888.026,03	0,64
<b>Spanien</b>					<b>64.734.574,28</b>	<b>10,66</b>
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corp Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	% 101,038	404.152,00	0,07
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	300,0	% 99,560	298.680,54	0,05
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 109,854	1.098.537,30	0,18
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	% 107,441	1.719.053,28	0,28
ES0000101909	1,5710 % Autonomous Community of Ma- drid Spain EUR Bonds 19/29	EUR	2.200,0	% 112,159	2.467.499,98	0,41
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 18/25	EUR	800,0	% 106,230	849.841,36	0,14
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	900,0	% 100,023	900.202,50	0,15
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 103,573	517.866,85	0,09
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 103,669	622.011,60	0,10
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	% 105,062	1.050.616,80	0,17
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 103,286	723.002,14	0,12
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	% 102,821	1.850.782,14	0,31
ES0313307219	1,0000 % Bankia EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 100,983	302.949,45	0,05
ES0213307053	0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 101,182	809.455,44	0,13
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 101,311	1.215.734,04	0,20
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter EUR Notes 19/24	EUR	600,0	% 103,402	620.412,72	0,10
ES0000106619	1,4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.650,0	% 111,276	1.836.047,90	0,30
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 104,137	833.092,16	0,14
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	700,0	% 105,005	735.033,74	0,12
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 103,478	724.346,91	0,12
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	2.800,0	% 113,492	3.177.777,96	0,52
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	% 105,770	1.163.471,98	0,19
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	% 103,944	2.078.887,60	0,34
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank EUR Notes 19/24	EUR	400,0	% 100,197	400.786,00	0,07
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 103,518	414.071,84	0,07
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	5.000,0	% 118,486	5.924.300,00	0,98
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	% 109,667	3.290.010,00	0,54
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	3.500,0	% 144,613	5.061.455,00	0,83
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	5.000,0	% 125,617	6.280.850,00	1,03
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	6.000,0	% 111,516	6.690.960,00	1,10
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	2.500,0	% 141,087	3.527.175,00	0,58
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	5.550,0	% 119,133	6.611.881,50	1,09
XS1756296965	1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	500,0	% 106,726	533.628,55	0,09
<b>Supranational</b>					<b>24.509.382,80</b>	<b>4,05</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1770927629	1,1250 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	2.000,0	% 104,781	2.095.614,20	0,35
XS1837142790	0,7500 % Corporacion Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	% 102,545	2.050.900,00	0,34
XS1942756096	0,6250 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 108,525	1.085.245,60	0,18
XS1555331617	0,5000 % European Investment Bank EUR MTN 17/27	EUR	9.000,0	% 107,076	9.636.866,10	1,59
EU000A1Z99B9	0,7500 % European Stability Mechanism EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	% 108,789	5.439.468,50	0,90
EU000A1Z6630	0,6250 % European Union EUR MTN 15/23	EUR	4.000,0	% 105,032	4.201.288,40	0,69
<b>Schweden</b>					<b>4.456.436,16</b>	<b>0,74</b>
XS2050448336	1,1250 % Fastighets Balder EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 99,096	396.385,68	0,07
XS1634532748	3,1250 % Intrum EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 101,864	1.018.644,20	0,17
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0	% 98,503	1.182.033,60	0,19
XS1907150350	1,1250 % Tele2 EUR MTN 18/24	EUR	750,0	% 104,050	780.374,18	0,13
XS1953240261	2,1250 % Telia EUR MTN 19/34	EUR	350,0	% 114,385	400.347,15	0,07
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car EUR MTN 19/24	EUR	650,0	% 104,408	678.651,35	0,11
<b>Schweiz</b>					<b>3.314.941,61</b>	<b>0,55</b>
CH0483180946	1,0000 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.400,0	% 103,006	1.442.081,76	0,24
CH0494734418	0,6500 % Credit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 99,123	1.090.347,50	0,18
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Funding Switzerland EUR FLR-Notes 18/25	EUR	750,0	% 104,335	782.512,35	0,13
<b>Niederlande</b>					<b>16.619.807,55</b>	<b>2,75</b>
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize EUR Notes 19/25	EUR	350,0	% 100,556	351.944,64	0,06
XS2010447238	0,7500 % BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 103,164	825.308,08	0,14
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	% 105,204	2.104.078,00	0,35
XS2050933972	3,2500 % Cooperatieve Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 98,546	1.182.553,44	0,19
XS1382791975	1,5000 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/28	EUR	950,0	% 108,524	1.030.974,87	0,17
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 109,329	1.093.293,40	0,18
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	700,0	% 107,048	749.338,38	0,12
XS2009943379	1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29	EUR	400,0	% 105,517	422.069,88	0,07
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 109,631	548.156,85	0,09
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	1.450,0	% 112,258	1.627.740,86	0,27
XS1944327631	0,8750 % Rabobank EUR Notes 19/29	EUR	1.500,0	% 109,889	1.648.338,75	0,27
XS2049616621	0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/29	EUR	650,0	% 98,100	637.651,56	0,11
XS2056371334	2,8750 % Telefonica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	900,0	% 100,849	907.641,00	0,15
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.000,0	% 103,448	1.034.477,50	0,17
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	400,0	% 104,981	419.925,04	0,07
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	% 103,383	1.033.827,60	0,17
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	% 100,249	1.002.487,70	0,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.942.829,05</b>	<b>0,98</b>
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	1.050,0	% 105,551	1.108.281,83	0,18
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 104,845	733.917,59	0,12
XS2051655095	0,7000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 19/31	EUR	750,0	% 99,932	749.490,98	0,12
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 99,302	1.092.318,37	0,18
XS2051904733	2,3750 % International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0	% 100,166	701.164,66	0,12
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/24	EUR	1.000,0	% 100,376	1.003.759,80	0,17
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/27	EUR	550,0	% 100,708	553.895,82	0,09
<b>USA</b>					<b>17.948.434,54</b>	<b>2,93</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	1.150,0	% 100,528	1.156.072,00	0,19
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 99,864	1.098.498,61	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	500,0	% 106,161	530.807,40	0,09
XS1859010685	1,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	600,0	% 106,196	637.176,18	0,11
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	% 112,034	1.120.338,10	0,18
XS1843436228	1,5000 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/27	EUR	450,0	% 107,121	482.045,27	0,08
XS1843435923	2,0000 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/30	EUR	400,0	% 111,166	444.663,44	0,07
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22	EUR	1.000,0	% 96,453	964.530,50	0,16
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	600,0	% 99,610	597.662,22	0,10
XS1612542826	0,8750 % General Electric EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 100,712	503.559,20	0,08
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	750,0	% 105,644	792.329,85	0,13
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	1.250,0	% 104,092	1.301.154,38	0,21
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	650,0	% 110,846	720.498,68	0,12
XS1945110606	1,2500 % International Business Machines EUR Notes 19/27	EUR	800,0	% 107,393	859.144,24	0,14
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/27	EUR	600,0	% 104,380	626.278,38	0,10
XS1963744260	0,9000 % McDonald's EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 104,206	625.238,22	0,10
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	500,0	% 100,299	501.494,85	0,08
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Financing EUR Notes 19/25	EUR	1.100,0	% 100,400	1.104.398,68	0,18
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	800,0	% 101,507	812.058,00	0,13
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo EUR Notes 19/27	EUR	550,0	% 104,452	574.484,68	0,10
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	800,0	% 98,921	791.369,28	0,13
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	650,0	% 106,111	689.724,17	0,11
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	550,0	% 99,723	548.475,40	0,09
XS2058556536	0,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/28	EUR	450,0	% 99,583	448.123,50	0,07
US912828TJ95	1,6250 % United States Government USD Bonds 12/22	USD	20,0	% 100,102	18.309,31	0,00
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>2.559.395,67</b>	<b>0,43</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.559.395,67</b>	<b>0,43</b>
<b>Belgien</b>					<b>1.001.738,10</b>	<b>0,17</b>
BE6254003252	5,5000 % Barry Callebaut Services USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 109,535	1.001.738,10	0,17
<b>Italien</b>					<b>1.557.657,57</b>	<b>0,26</b>
XS1917910884	7,8300 % UniCredit USD MTN 18/23	USD	1.000,0	% 116,622	1.066.555,18	0,18
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22	USD	500,0	% 107,399	491.102,39	0,08
<b>Investmentanteile</b>					<b>54.837.976,12</b>	<b>9,05</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>5.644.879,80</b>	<b>0,93</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	60	EUR 94.081,330	5.644.879,80	0,93
<b>Luxemburg</b>					<b>49.193.096,32</b>	<b>8,12</b>
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	13.870	EUR 1.035,890	14.367.543,61	2,37
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)	Shs	50	EUR 101.433,280	5.071.664,00	0,84
LU1522996484	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond -P10 (H2-EUR)- EUR (hedged) - (0,490%)	Shs	3.772	EUR 1.007,180	3.799.468,71	0,63
LU1794553401	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Subordinated Financials -IT- EUR - (0,730%)	Shs	8.000	EUR 1.072,920	8.583.360,00	1,41
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	7.000	EUR 1.047,580	7.333.060,00	1,21
LU1877638863	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Term Plus -W- EUR (hedged) - (0,290%)	Shs	10.000	EUR 1.003,800	10.038.000,00	1,66
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>607.023.309,20</b>	<b>100,03</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.116.836,72</b>	<b>0,51</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.116.836,72</b>	<b>0,51</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.718.240,21	0,28
		EUR			1.398.596,51	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.116.836,72</b>	<b>0,51</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>						<b>-208.497,06</b>	<b>-0,04</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>						<b>-236.699,70</b>	<b>-0,04</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>						<b>-284.199,70</b>	<b>-0,05</b>
-9,600.0000	72	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19					
			Ctr	30 EUR	173,960	-37.970,00	-0,01
18,940.9176	72	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19					
			Ctr	173 USD	130,391	-222.489,70	-0,04
-2,000.0000	72	Euro BTP Futures 12/19					
			Ctr	50 EUR	145,650	-23.740,00	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>						<b>47.500,00</b>	<b>0,01</b>
16,000.0000	72	Euro OAT Futures 12/19					
			Ctr	-50 EUR	170,060	47.500,00	0,01
<b>Optionsgeschäften</b>						<b>28.202,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>						<b>17.361,97</b>	<b>0,00</b>
-27,000.0000	72	Euro-Bund Options Futures - Call 177.5 OGBL 10/19					
			Ctr	300 EUR	0,240	-6.000,00	0,00
25,000.0000	64	Call 167 US Treasury Bond Futures 10/19					
			Ctr	200 USD	0,406	23.361,97	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>						<b>-28.541,29</b>	<b>0,00</b>
6,000.0000	72	Euro-Bund Options Futures - Put 172 OGBL 10/19					
			Ctr	200 EUR	0,230	6.000,00	0,00
-12,500.0000	64	Put 153 US Treasury Bond Futures 11/19					
			Ctr	200 USD	0,188	-11.477,71	0,00
-25,157.4000	64	Put 156 US Treasury Bond Futures 10/19					
			Ctr	230 USD	0,156	-23.063,58	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>						<b>91,18</b>	<b>0,00</b>
6,000.0000	72	Euro-Bund Options Futures - Call 177.5 OGBL 10/19					
			Ctr	-300 EUR	0,040	6.000,00	0,00
-6,249.0000	64	Call 170 US Treasury Bond Futures 10/19					
			Ctr	-200 USD	0,141	-5.908,82	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>						<b>39.290,78</b>	<b>0,00</b>
-1,000.0000	72	Euro-Bund Options Futures - Put 169.5 OGBL					
			Ctr	-200 EUR	0,030	4.000,00	0,00
28,750.0000	64	Put 149 US Treasury Bond Futures 10/19					
			Ctr	-230 USD	0,031	25.824,78	0,00
3,125.0000	64	Put 149 US Treasury Bond Futures 11/19					
			Ctr	-200 USD	0,078	2.875,18	0,00
7,188.6500	64	Put 152 US Treasury Bond Futures 10/19					
			Ctr	-230 USD	0,047	6.590,82	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>						<b>-1.882.691,26</b>	<b>-0,31</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>						<b>-50.947,21</b>	<b>-0,01</b>
Sold USD / Bought EUR - 29 Nov 2019			USD	-3.500.000,00		-50.947,21	-0,01
<b>Swapgeschäfte</b>						<b>-1.831.744,05</b>	<b>-0,30</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-1.831.744,05</b>	<b>-0,30</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>						<b>12.729,98</b>	<b>0,00</b>
Matkit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2024			EUR	5.000.000,00		12.729,98	0,00
<b>Inflationsswaps</b>						<b>-1.844.474,03</b>	<b>-0,30</b>
Inf. swap USD Pay 2.16% / Receive US CPI Ur- ban Consumers NSA - 05 May 2027			USD	15.000.000,00		-588.742,57	-0,10
Inf. swap USD Pay 2.22% / Receive 12M USCPI - 19 Nov 2028			USD	20.000.000,00		-925.910,00	-0,15
Inf. swap USD Pay 2.30% / Receive 12M USCPI - 30 Aug 2023			USD	10.000.000,00		-329.821,46	-0,05
<b>Anlage in Derivaten</b>						<b>-2.091.188,32</b>	<b>-0,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				EUR		<b>-1.157.870,43</b>	<b>-0,19</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				EUR		<b>606.891.087,17</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	12,36	11,45	11,66
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	106,99	99,08	100,48
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	17,50	16,12	16,23
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	15,47	14,26	14,38
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	12,50	11,58	11,80
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	108,41	100,42	102,29
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYP/ISIN: LU1687709102	108,67	99,78	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	1.084,74	993,09	--
Aktienumlauf in Stück	35.388.069	43.894.938	42.874.091
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	21.900.353	23.431.989	25.477.874
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	941.807	961.896	1.049.140
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	8.046.910	14.485.461	11.392.479
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	976.415	740.034	855.427
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.358.602	4.138.276	3.980.877
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	143.762	137.271	118.296
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYP/ISIN: LU1687709102	10	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	20.211	1	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	606,9	669,3	658,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	22,10
Italien	18,12
Deutschland	16,24
Spanien	10,66
Luxemburg	10,33
Supranational	3,36
Belgien	3,28
USA	2,93
Niederlande	2,75
Sonstige Länder	10,26
Sonstige Vermögenswerte <sup>1</sup>	-0,03
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Bezogen auf den Investitionsgrad von 100,03 % des Nettovermögens.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	8.222.743,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.903,36
- negativer Zinssatz	-30.122,70
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.270.646,87
- Wertpapierleihgeschäfte	11.908,89
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.482.079,42</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-88.956,15
- Bankverbindlichkeiten	-16.765,24
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-3.572,65
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-258.072,76
Pauschalvergütung	-5.747.820,90
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.115.503,61</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.366.575,81</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	918.146,92
- Wertpapiergeschäften	7.241.016,15
- Finanztermingeschäften	-3.844.884,00
- Devisentermingeschäften	-1.552.341,87
- Devisen	-766.398,43
- Swapgeschäften	-112.900,27
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.249.214,31</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	28.202,64
- Wertpapiergeschäften	44.044.049,64
- Finanztermingeschäften	-1.010.265,49
- Devisentermingeschäften	116.048,26
- Devisen	2.239,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-2.057.956,53
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>46.371.532,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 564.631.865,20)	607.023.309,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.116.836,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	152.646,76
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.560.200,14
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	5.907,88
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	66.182,40
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	17.593,67
- Wertpapierleihgeschäfte	3.136,60
- Wertpapiergeschäften	9.052.445,65
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	74.652,75
- Finanztermingeschäften	47.500,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	12.729,98
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>622.133.141,75</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-258,40
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-85.826,03
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-660.194,98
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-7.638,89
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.083.476,80
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.623.971,08
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-554.617,35
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-46.450,11
- Finanztermingeschäften	-284.199,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.844.474,03
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-50.947,21
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-15.242.054,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>606.891.087,17</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	669.293.794,35
Mittelzuflüsse	222.633.379,89
Mittelrückflüsse	-329.143.288,86
Ausschüttung	-2.264.330,99
Betriebsergebnis	46.371.532,78
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>606.891.087,17</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	43.894.938
- ausgegeben	12.451.168
- zurückgenommen	-20.958.037
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.388.069</b>

# Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>151.506.232,63</b>	<b>98,90</b>
<b>Obligationen</b>					<b>151.506.232,63</b>	<b>98,90</b>
<b>Belgien</b>					<b>1.029.594,42</b>	<b>0,67</b>
BE0000308172	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 06/22 S.48	EUR	100,0	% 111,843	111.843,00	0,07
BE0002491661	0,5000 % ING Belgium EUR MTN 15/21	EUR	900,0	% 101,972	917.751,42	0,60
<b>Kanada</b>					<b>355.958,82</b>	<b>0,23</b>
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 101,703	355.958,82	0,23
<b>China</b>					<b>150.871,04</b>	<b>0,10</b>
XS1982690858	0,2500 % Industrial & Commercial Bank of China (Singapore) EUR MTN 19/22	EUR	150,0	% 100,581	150.871,04	0,10
<b>Dänemark</b>					<b>404.477,28</b>	<b>0,26</b>
DK0009520280	0,5000 % Nykredit Realkredit EUR MTN 18/22	EUR	400,0	% 101,119	404.477,28	0,26
<b>Frankreich</b>					<b>23.172.979,67</b>	<b>15,14</b>
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 102,063	306.189,69	0,20
XS2029574634	0,3750 % ALD EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,296	100.295,64	0,07
FR0011859396	1,7500 % Auchan Holding EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 102,744	205.487,06	0,13
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 100,037	200.074,28	0,13
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding SADIR EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 103,397	103.396,80	0,07
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 104,417	208.834,50	0,14
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0	% 105,490	482.371,40	0,31
FR0013446580	0,2150 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	200,0	% 100,211	200.422,08	0,13
FR0012299394	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 102,344	921.091,50	0,60
XS0791007734	3,6250 % Compagnie de Saint Gobain EUR MTN 12/21	EUR	400,0	% 106,445	425.779,08	0,28
FR0013413556	1,7500 % Elis EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,804	103.804,09	0,07
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	300,0	% 100,083	300.248,43	0,20
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	3.500,0	% 102,486	3.587.010,00	2,34
FR0013219177	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	14.000,0	% 101,949	14.272.860,00	9,32
FR0013374881	0,0000 % JCDecaux EUR FLR-Notes 18/20	EUR	200,0	% 100,091	200.181,20	0,13
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,718	101.717,76	0,07
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 101,081	101.080,90	0,07
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	200,0	% 101,422	202.843,62	0,13
FR0013292687	0,1930 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	250,0	% 98,636	246.589,65	0,16
FR0013264884	0,1570 % Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	500,0	% 100,341	501.705,15	0,33
FR0013422003	0,0000 % Société Générale EUR MTN Zero-Coupon Bonds 27.05.2022	EUR	400,0	% 100,249	400.996,84	0,26
<b>Deutschland</b>					<b>22.138.356,71</b>	<b>14,45</b>
DE000A2LQNG6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	300,0	% 102,152	306.456,42	0,20
DE000DXA1NX9	0,0500 % Dexia Kommunalbank Deutschland EUR MTN 16/21	EUR	900,0	% 100,960	908.641,35	0,59
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR MTN Zero-Coupon Bonds 28.08.2024	EUR	350,0	% 99,760	349.160,42	0,23
DE0001135473	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	10.400,0	% 107,185	11.147.240,00	7,28
DE0001141752	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022 S.175	EUR	6.800,0	% 102,032	6.938.176,00	4,53
DE0001141745	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	1.500,0	% 101,615	1.524.225,00	0,99
XS1944388856	1,2500 % Volkswagen Bank EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 102,840	205.680,02	0,13
XS1216647716	0,7500 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 15/21	EUR	300,0	% 101,467	304.401,15	0,20
XS1972547183	0,6250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	250,0	% 101,121	252.803,23	0,17
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 100,787	201.573,12	0,13
<b>Irland</b>					<b>204.452,10</b>	<b>0,13</b>
XS2003442436	1,2500 % AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,226	204.452,10	0,13
<b>Italien</b>					<b>65.456.779,44</b>	<b>42,72</b>
XS0863907522	7,7500 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 12/42	EUR	124,0	% 122,557	151.970,61	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005170300	0,9820 % Banca Carige EUR FLR-Notes 16/21	EUR	400,0	% 100,510	402.040,00	0,26
IT0005013971	2,8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 104,646	313.939,08	0,20
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 102,616	513.078,45	0,33
XS2016160777	2,5000 % Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 103,760	207.519,00	0,14
IT0005025389	2,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 104,830	524.150,50	0,34
XS1713463716	2,5000 % Enel EUR FLR-Notes 18/78	EUR	300,0	% 103,849	311.545,50	0,20
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	400,0	% 100,013	400.052,48	0,26
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank EUR MTN 18/22	EUR	150,0	% 101,908	152.861,72	0,10
XS1111858756	2,0000 % FCA Bank Ireland EUR MTN 14/19	EUR	400,0	% 100,161	400.643,88	0,26
XS0471071133	4,5000 % Hera EUR Notes 09/19	EUR	204,0	% 100,792	205.615,11	0,13
IT0005383531	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.03.2020	EUR	1.500,0	% 100,126	1.501.882,50	0,98
IT0005374274	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.12.2019	EUR	12.000,0	% 100,077	12.009.256,80	7,84
IT0005142143	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	11.200,0	% 101,028	11.315.136,00	7,39
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	11.900,0	% 103,755	12.346.845,00	8,06
IT0005244782	1,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	10.000,0	% 103,365	10.336.500,00	6,75
IT0005330961	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	13.000,0	% 100,487	13.063.310,00	8,53
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	300,0	% 102,879	308.636,46	0,20
IT0004608797	4,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 10/20	EUR	300,0	% 102,870	308.609,31	0,20
XS1951095329	2,6250 % Societa' Per LA Gestione DI Attivita' EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 105,073	315.217,50	0,21
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 103,999	103.998,66	0,07
XS2015314037	2,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	250,0	% 105,588	263.970,88	0,17
<b>Luxemburg</b>					<b>553.441,05</b>	<b>0,37</b>
XS1811181566	2,5000 % Grand City Properties EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 101,244	101.244,16	0,07
XS1989759748	0,5000 % Logicor Financing EUR MTN 19/21	EUR	150,0	% 100,753	151.129,43	0,10
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 100,356	301.067,46	0,20
<b>Norwegen</b>					<b>514.448,05</b>	<b>0,34</b>
XS1883911924	0,6000 % DNB Bank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 102,890	514.448,05	0,34
<b>Polen</b>					<b>1.321.056,20</b>	<b>0,86</b>
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 19/21	EUR	300,0	% 101,064	303.192,90	0,20
XS1536786939	0,5000 % Poland Government EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,786	1.017.863,30	0,66
<b>Portugal</b>					<b>835.674,38</b>	<b>0,54</b>
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI EUR Notes 19/24	EUR	200,0	% 102,232	204.464,38	0,13
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	500,0	% 126,242	631.210,00	0,41
<b>Spanien</b>					<b>29.493.464,37</b>	<b>19,24</b>
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	% 102,029	204.058,44	0,13
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,621	711.346,16	0,46
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 102,058	204.116,56	0,13
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 100,023	400.090,00	0,26
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	% 111,403	222.806,36	0,15
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 103,286	206.572,04	0,13
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	% 107,995	395.062,97	0,26
ES0313307201	0,8750 % Bankia EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 102,846	102.845,77	0,07
XS1592168451	2,5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	300,0	% 104,438	313.313,64	0,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0	% 105,881	529.405,55	0,35
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 105,005	420.019,28	0,27
ES0378641346	0,0500 % Fondo de Titulización del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Bonds 19/24	EUR	300,0	% 101,135	303.405,00	0,20
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank EUR Notes 19/24	EUR	300,0	% 100,197	300.589,50	0,20
ES00000128X2	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	3.000,0	% 100,715	3.021.450,00	1,97
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	6.000,0	% 102,734	6.164.025,60	4,02
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	6.250,0	% 102,259	6.391.187,50	4,17
ES0000012C46	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	9.500,0	% 101,086	9.603.170,00	6,27
<b>Niederlande</b>					<b>2.738.081,21</b>	<b>1,79</b>
XS1840614736	0,1470 % Bayer Capital EUR FLR-Notes 18/22	EUR	300,0	% 100,209	300.628,14	0,20
XS2010445026	0,1250 % BMW Finance EUR MTN 19/22	EUR	250,0	% 100,386	250.964,05	0,16
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	250,0	% 102,285	255.712,33	0,17
XS1111324700	2,6250 % EDP Finance EUR MTN 14/22	EUR	200,0	% 106,155	212.310,16	0,14
XS1914936726	0,0020 % ING Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	500,0	% 100,606	503.027,85	0,33
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 101,637	203.274,90	0,13
XS2049616464	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 05.09.2021	EUR	200,0	% 100,492	200.984,94	0,13
XS1933829324	0,2500 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 100,904	201.807,52	0,13
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 15/20	EUR	400,0	% 102,253	409.011,32	0,27
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 100,180	200.360,00	0,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>508.024,17</b>	<b>0,33</b>
XS1211292484	1,5000 % Anglo American Capital EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 100,733	201.466,98	0,13
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 102,186	306.557,19	0,20
<b>USA</b>					<b>1.605.647,17</b>	<b>1,06</b>
XS1520897163	0,3750 % AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	245,0	% 100,156	245.382,30	0,16
XS1811433983	0,3270 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	400,0	% 100,375	401.500,00	0,26
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 104,734	209.467,74	0,14
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	350,0	% 99,673	348.856,20	0,23
XS0288579260	0,0000 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/10	EUR	3.000,0	% 1,565	46.950,00	0,03
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	250,0	% 101,507	253.768,13	0,17
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 99,723	99.722,80	0,07
<b>Venezuela</b>					<b>1.022.926,55</b>	<b>0,67</b>
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	500,0	% 101,267	506.332,80	0,33
XS1072571364	1,8750 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 103,319	516.593,75	0,34
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>343.771,68</b>	<b>0,22</b>
<b>Obligationen</b>					<b>343.771,68</b>	<b>0,22</b>
<b>Italien</b>					<b>343.771,68</b>	<b>0,22</b>
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22	USD	350,0	% 107,399	343.771,68	0,22
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>151.850.004,31</b>	<b>99,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.738.561,12</b>	<b>1,13</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.738.561,12</b>	<b>1,13</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.738.561,12	1,13
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.738.561,12</b>	<b>1,13</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				-22.194,31	-0,01
<b>Devisentermingeschäfte</b>				-22.194,31	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Nov 2019	USD	-1.500.000,00		-22.194,31	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				-22.194,31	-0,01
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				-373.198,13	-0,24
<b>Teilfondsvermögen</b>				153.193.172,99	100,00

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	98,06	96,49	98,28
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	970,84	952,23	982,31
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	999,32	980,75	995,43
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.003,32	984,33	998,44
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	100,04	98,15	99,55
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	76.083	57.464	59.341
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	148.765	168.292	194.984
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.287	1.633	2.468
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	19	9	1
- Klasse WT6 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	10	284.979	226.061
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	153,2	195,4	222,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Italien	42,94
Spanien	19,24
Frankreich	15,14
Deutschland	14,45
Sonstige Länder	7,35
Sonstige Vermögenswerte	0,88
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.646.863,25
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.316,94
- negativer Zinssatz	-5.857,54
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	675,79
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.644.998,44</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.698,05
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-19.480,69
Pauschalvergütung	-235.334,86
Sonstige Kosten	-518,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-257.032,25</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.387.966,19</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	39.840,45
- Wertpapiergeschäften	328.090,98
- Finanztermingeschäften	-196.916,40
- Devisentermingeschäften	-304.250,13
- Devisen	348.129,61
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.602.860,70</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	4.500,00
- Wertpapiergeschäften	1.509.908,21
- Finanztermingeschäften	-18.322,09
- Devisentermingeschäften	14.392,56
- Devisen	1.633,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.114.972,69</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	151.850.004,31
(Anschaffungspreis EUR 151.218.641,19)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.738.561,12
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	443.299,43
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	56.816,62
- Wertpapierleihgeschäfte	473,05
- Wertpapiergeschäften	99.120,14
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>154.188.274,67</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-50.474,32
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-899.624,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.809,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-22.194,31
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-995.101,68</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>153.193.172,99</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	195.378.287,04
Mittelzuflüsse	15.840.790,50
Mittelrückflüsse	-61.140.877,24
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	3.114.972,69
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>153.193.172,99</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	512.377
- ausgegeben	64.285
- zurückgenommen	-350.498
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>226.164</b>



# Allianz Euro Bond Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>593.596.302,09</b>	<b>94,35</b>
<b>Obligationen</b>					<b>593.596.302,09</b>	<b>94,35</b>
<b>Australien</b>					<b>2.503.568,73</b>	<b>0,40</b>
XS1872032799	1,3750 % National Australia Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 109,863	1.098.631,10	0,17
XS2051788219	1,0000 % Origin Energy Finance EUR MTN 19/29	EUR	850,0	% 100,368	853.126,13	0,14
XS1806368897	1,7500 % Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 EUR MTN 18/28	EUR	500,0	% 110,362	551.811,50	0,09
<b>Österreich</b>					<b>16.522.744,65</b>	<b>2,63</b>
AT0000A0U3T4	3,4000 % Austria Government EUR Bonds 12/22	EUR	4.500,0	% 113,046	5.087.079,45	0,81
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	4.000,0	% 132,677	5.307.060,40	0,84
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0	% 107,712	5.385.594,00	0,86
XS1935128956	2,6250 % IMMOFINANZ EUR Notes 19/23	EUR	700,0	% 106,144	743.010,80	0,12
<b>Belgien</b>					<b>22.310.728,80</b>	<b>3,54</b>
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0	% 105,862	1.111.550,16	0,18
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.000,0	% 132,866	2.657.320,00	0,42
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	6.500,0	% 113,357	7.368.205,00	1,17
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	2.000,0	% 103,436	2.068.720,00	0,33
BE0000345547	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	1.500,0	% 109,839	1.647.585,00	0,26
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	3.000,0	% 111,288	3.338.640,00	0,53
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.200,0	% 132,139	2.907.057,78	0,46
BE6313645127	0,2500 % Region Wallonne Belgium EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 103,313	619.880,46	0,10
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	600,0	% 98,628	591.770,40	0,09
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>1.191.869,87</b>	<b>0,19</b>
USG82016AF62	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	1.300,0	% 100,250	1.191.869,87	0,19
<b>Kanada</b>					<b>5.544.712,40</b>	<b>0,88</b>
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	% 102,694	1.540.414,20	0,24
XS2025468542	0,0400 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0	% 101,821	1.832.776,20	0,29
XS1606720131	0,8750 % Province of Quebec Canada EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	% 108,576	2.171.522,00	0,35
<b>Dänemark</b>					<b>1.379.728,93</b>	<b>0,22</b>
XS2016228087	0,8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	800,0	% 102,743	821.943,68	0,13
DK0009522062	0,6250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/25	EUR	550,0	% 101,416	557.785,25	0,09
<b>Finnland</b>					<b>5.309.850,96</b>	<b>0,84</b>
XS1953833750	1,1250 % Elisa EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 104,211	312.634,20	0,05
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	1.000,0	% 111,650	1.116.500,10	0,18
FI4000369467	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.100,0	% 108,022	2.268.462,00	0,36
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23	EUR	700,0	% 102,346	716.423,68	0,11
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	850,0	% 105,392	895.830,98	0,14
<b>Frankreich</b>					<b>133.093.460,57</b>	<b>21,13</b>
FR0013312774	1,0000 % Agence Française de Développement EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0	% 109,317	1.530.438,00	0,24
FR0013422490	0,1250 % Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 101,999	611.995,20	0,10
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding EUR MTN 19/25	EUR	700,0	% 103,397	723.777,60	0,11
FR0013406154	0,7500 % AXA Bank Europe EUR MTN 19/29	EUR	800,0	% 108,079	864.634,72	0,14
FR0013412947	0,7500 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 103,532	1.138.852,44	0,18
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	900,0	% 107,021	963.188,46	0,15
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 104,417	417.669,00	0,07
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	500,0	% 103,690	518.451,65	0,08
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.12	EUR	1.000,0	% 103,732	1.037.322,70	0,16
FR0013447125	2,1250 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 19/29	EUR	600,0	% 100,199	601.193,76	0,10
FR0013321536	2,1250 % Carmila EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0	% 106,342	1.063.415,90	0,17
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	700,0	% 101,994	713.955,06	0,11
FR0013256427	0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 102,020	1.020.199,10	0,16

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	4.000,0	% 106,085	4.243.403,60	0,67
FR0013162302	0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	% 104,542	1.045.424,70	0,17
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 108,007	972.062,10	0,15
FR0013421815	1,0000 % Credit Agricole (London) EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 106,617	639.704,34	0,10
FR0013444544	0,1250 % Dassault Systemes EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 99,725	797.798,80	0,13
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	300,0	% 107,942	323.826,84	0,05
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0	% 100,083	1.301.076,53	0,21
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 101,569	1.218.822,00	0,19
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	12.000,0	% 109,075	13.089.000,00	2,08
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	7.500,0	% 113,620	8.521.500,00	1,35
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	3.700,0	% 169,779	6.281.822,63	1,00
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	10.000,0	% 129,201	12.920.099,00	2,05
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	10.000,0	% 106,067	10.606.699,00	1,69
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	6.000,0	% 105,117	6.307.020,00	1,00
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	7.000,0	% 118,569	8.299.829,30	1,32
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	7.000,0	% 109,812	7.686.839,30	1,22
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0	% 107,480	5.373.999,50	0,85
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	3.500,0	% 126,604	4.431.139,65	0,70
FR0013444304	0,1000 % HSBC France EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	% 98,911	1.088.017,04	0,17
FR0013231768	1,5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 106,474	745.318,49	0,12
FR0013433596	0,2500 % La Banque Postale EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 100,064	700.446,88	0,11
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	700,0	% 107,341	751.386,58	0,12
FR0013399169	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 105,322	1.053.218,90	0,17
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	550,0	% 101,109	556.099,28	0,09
FR0013447075	0,0500 % MMB EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	% 99,482	1.293.264,18	0,21
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.000,0	% 99,705	997.050,00	0,16
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 107,847	862.774,80	0,14
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	500,0	% 101,995	509.972,90	0,08
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	1.100,0	% 102,254	1.124.798,51	0,18
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0	% 104,687	1.203.903,61	0,19
FR0013067196	3,0000 % SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	700,0	% 112,249	785.740,48	0,12
XS1615680151	1,1250 % SNCF Reseau EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 109,625	2.192.493,00	0,35
FR0013372299	1,1250 % Société Du Grand Paris EUR MTN 18/28	EUR	700,0	% 111,287	779.005,99	0,12
FR0013409612	1,1250 % Société Du Grand Paris EUR MTN 19/34	EUR	300,0	% 112,887	338.662,41	0,05
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	900,0	% 103,548	931.933,62	0,15
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 103,879	727.152,44	0,12
FR0013398831	0,7500 % Société Générale EUR Notes 19/27	EUR	2.200,0	% 107,510	2.365.226,38	0,38
FR0013445335	1,6250 % Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 99,519	696.633,49	0,11
FR0013414158	1,0000 % Syndicat Transport Ile de France EUR MTN 19/34	EUR	400,0	% 110,127	440.509,12	0,07
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	300,0	% 111,304	333.911,34	0,05
XS1501167164	2,7080 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	800,0	% 107,642	861.138,08	0,14
FR0013369758	0,8750 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 109,517	1.095.165,00	0,17
FR0013410008	0,5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 106,001	636.003,06	0,10
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco EUR MTN 18/25	EUR	800,0	% 105,270	842.163,28	0,13
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco EUR MTN 19/27	EUR	700,0	% 104,341	730.386,72	0,12
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement EUR MTN 16/29	EUR	700,0	% 105,415	737.901,99	0,12
FR0013424876	1,1250 % Vivendi EUR MTN 19/28	EUR	1.400,0	% 103,657	1.451.194,92	0,23
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	% 99,683	996.827,20	0,16
<b>Deutschland</b>					<b>79.239.044,31</b>	<b>12,62</b>
DE000A1YQC29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	900,0	% 114,955	1.034.593,56	0,16
DE000BLB6JH4	0,7500 % Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 108,897	1.633.458,75	0,26
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 102,095	714.663,95	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 103,633	1.139.968,28	0,18
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	1.100,0	% 99,333	1.092.664,43	0,17
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 99,649	1.096.135,81	0,17
DE0001030526	1,7500 % Deutsche Bundesrepublik Infla- tion Linked EUR Bonds 09/20	EUR	5.721,7	% 100,662	5.759.527,32	0,92
DE0001030542	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Infla- tion Linked EUR Bonds 12/23	EUR	3.244,7	% 105,226	3.414.266,86	0,54
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post EUR MTN 18/28	EUR	900,0	% 112,472	1.012.247,01	0,16
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	1.100,0	% 99,760	1.097.361,32	0,17
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	700,0	% 99,314	695.199,82	0,11
XS2035564629	1,6250 % EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	% 99,208	396.833,80	0,06
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 17/77	EUR	650,0	% 104,041	676.269,49	0,11
XS1936208252	1,8750 % Fresenius EUR MTN 19/25	EUR	250,0	% 108,221	270.551,28	0,04
DE0001135499	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	6.000,0	% 106,903	6.414.180,00	1,03
DE0001135481	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	4.000,0	% 167,135	6.685.399,60	1,07
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23*	EUR	6.100,0	% 107,957	6.585.377,00	1,06
DE0001102358	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.950,0	% 110,800	8.808.600,00	1,40
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.500,0	% 171,361	2.570.415,00	0,41
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 108,129	3.243.869,70	0,52
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 15/30	EUR	4.000,0	% 106,619	4.264.752,00	0,68
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	% 107,778	5.388.900,00	0,86
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 19/29	EUR	1.350,0	% 110,005	1.485.073,85	0,24
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 15/25	EUR	2.700,0	% 106,241	2.868.514,29	0,46
DE000A2GSNW0	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 18/25	EUR	5.000,0	% 105,070	5.253.512,00	0,83
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 18/28	EUR	500,0	% 108,193	540.964,85	0,09
XS1793273092	0,8750 % Landesbank Hessen-Thürin- gen EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0	% 109,554	1.533.761,18	0,24
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 107,653	1.291.832,52	0,21
XS2011260531	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	300,0	% 102,642	307.924,98	0,05
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services EUR MTN 19/31	EUR	700,0	% 103,214	722.500,38	0,11
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	% 103,310	1.239.725,28	0,20
<b>Ungarn</b>					<b>1.272.669,56</b>	<b>0,21</b>
XS1696445516	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	650,0	% 112,972	734.320,41	0,12
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	500,0	% 107,670	538.349,15	0,09
<b>Irland</b>					<b>6.593.179,13</b>	<b>1,04</b>
XS2003442436	1,2500 % AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 102,226	511.130,25	0,08
XS2023633931	0,7500 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/24	EUR	250,0	% 99,959	249.897,25	0,04
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	% 117,442	2.348.840,00	0,37
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	% 110,831	2.216.620,00	0,35
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 104,684	314.051,58	0,05
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	950,0	% 100,278	952.640,05	0,15
<b>Italien</b>					<b>104.125.283,77</b>	<b>16,57</b>
XS1508912646	1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 104,026	1.040.264,10	0,17
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	500,0	% 101,156	505.777,50	0,08
XS2058908745	4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	650,0	% 101,620	660.530,00	0,10
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	700,0	% 101,807	712.650,82	0,11
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	% 102,988	1.029.879,70	0,16
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM EUR MTN 19/22	EUR	900,0	% 102,616	923.541,21	0,15
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/23	EUR	1.600,0	% 107,272	1.716.352,00	0,27
IT0005366460	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 109,491	1.094.913,10	0,17
IT0005366288	1,0000 % Crédit Agricole Italia EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 107,432	537.159,40	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 101,079	505.397,20	0,08
XS2020608548	0,8750 % Hera EUR MTN 19/27	EUR	300,0	% 103,880	311.638,80	0,05
IT0004872328	3,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/22	EUR	300,0	% 112,877	338.630,28	0,05
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 103,987	727.909,91	0,12
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 106,909	1.069.089,90	0,17
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	850,0	% 105,659	898.098,53	0,14
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.000,0	% 149,287	2.985.739,80	0,47
IT0004009673	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 06/21	EUR	4.000,0	% 107,306	4.292.240,00	0,68
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	4.000,0	% 159,212	6.368.480,00	1,02
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	11.000,0	% 103,755	11.413.050,00	1,82
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	11.000,0	% 106,499	11.714.888,90	1,87
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	13.000,0	% 102,522	13.327.860,00	2,13
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	% 112,065	6.723.899,40	1,07
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	1.200,0	% 136,118	1.633.415,88	0,26
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	6.000,0	% 111,043	6.662.579,40	1,06
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	5.000,0	% 122,695	6.134.749,50	0,97
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	5.500,0	% 120,440	6.624.199,45	1,06
IT0005358806	3,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	4.400,0	% 127,409	5.605.995,56	0,89
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.800,0	% 144,462	2.600.316,00	0,41
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	850,0	% 102,879	874.469,97	0,14
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	550,0	% 103,853	571.193,43	0,09
XS2051660335	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 12.05.2024	EUR	1.300,0	% 99,573	1.294.451,34	0,21
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	850,0	% 105,292	894.980,81	0,14
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.200,0	% 104,638	1.255.658,40	0,20
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	550,0	% 103,217	567.694,93	0,09
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 101,518	507.588,55	0,08
<b>Japan</b>					<b>861.666,25</b>	<b>0,14</b>
XS2004880832	0,5230 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	850,0	% 101,373	861.666,25	0,14
<b>Litauen</b>					<b>642.622,02</b>	<b>0,10</b>
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos Energija EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 107,104	642.622,02	0,10
<b>Luxemburg</b>					<b>18.291.339,98</b>	<b>2,89</b>
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	900,0	% 105,418	948.762,27	0,15
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23	EUR	400,0	% 101,140	404.561,44	0,06
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 103,217	722.517,95	0,11
EU000A1G0EE0	0,0500 % European Financial Stability Facility EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	% 102,793	2.055.856,60	0,33
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	3.000,0	% 144,715	4.341.453,90	0,69
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	500,0	% 150,596	752.979,30	0,12
EU000A1G0DD4	1,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/45	EUR	500,0	% 123,465	617.323,10	0,10
EU000A1G0DL7	1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	1.000,0	% 133,713	1.337.130,00	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
EU000A1G0ED2	0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	3.400,0	% 112,796	3.835.050,06	0,61
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	850,0	% 109,013	847.415,70	0,13
XS1811181566	2,5000 % Grand City Properties EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	900,0	% 101,244	911.197,44	0,14
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0	% 108,364	1.517.092,22	0,24
<b>Mexiko</b>					<b>1.074.889,52</b>	<b>0,17</b>
XS2006277508	0,7500 % America Movil EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0	% 102,370	1.074.889,52	0,17
<b>Norwegen</b>					<b>2.039.043,86</b>	<b>0,33</b>
XS1945130620	0,8750 % Eika Boligkreditt EUR Notes 19/29	EUR	1.200,0	% 108,778	1.305.339,84	0,21
XS1947550403	0,5000 % Sparebanken Soer Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 104,815	733.704,02	0,12
<b>Polen</b>					<b>713.573,32</b>	<b>0,11</b>
XS1958534528	1,0000 % Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	650,0	% 109,781	713.573,32	0,11
<b>Portugal</b>					<b>21.441.893,46</b>	<b>3,40</b>
PTBPIAOM0026	0,2500 % Banco BPI EUR Notes 19/24	EUR	500,0	% 102,232	511.160,95	0,08
PTBIT3OM0098	3,8710 % Banco Comercial Portugues EUR FLR-MTN 19/30	EUR	900,0	% 99,540	895.855,50	0,14
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Portugues EUR Notes 17/22	EUR	1.400,0	% 102,574	1.436.032,50	0,23
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	% 102,822	1.131.041,23	0,18
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	600,0	% 111,139	666.833,28	0,11
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	2.000,0	% 108,155	2.163.100,00	0,34
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	% 118,163	4.726.520,00	0,75
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 130,930	3.927.900,00	0,62
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	2.000,0	% 123,563	2.471.260,00	0,39
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 117,073	3.512.190,00	0,56
<b>Rumänien</b>					<b>519.423,20</b>	<b>0,08</b>
XS2027596530	2,1240 % Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	500,0	% 103,885	519.423,20	0,08
<b>Slowakei</b>					<b>1.123.576,20</b>	<b>0,18</b>
SK4120010430	1,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	% 112,358	1.123.576,20	0,18
<b>Südkorea</b>					<b>666.394,43</b>	<b>0,11</b>
XS1967003747	0,3750 % Export-Import Bank Korea EUR MTN 19/24	EUR	650,0	% 102,522	666.394,43	0,11
<b>Spanien</b>					<b>75.531.468,87</b>	<b>12,01</b>
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	% 101,038	404.152,00	0,06
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	300,0	% 99,560	298.680,54	0,05
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	500,0	% 101,850	509.250,90	0,08
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 109,854	329.561,19	0,05
ES0200002048	0,9500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 105,645	528.225,40	0,08
ES0000101909	1,5710 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 19/29	EUR	750,0	% 112,159	841.193,18	0,13
ES0312298021	3,7500 % Ayt Cédulas Cajas Global EUR Notes 05/22 S.3	EUR	2.000,0	% 113,190	2.263.801,00	0,36
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR MTN 18/25	EUR	600,0	% 106,230	637.381,02	0,10
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR MTN 19/24	EUR	900,0	% 100,023	900.202,50	0,14
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 103,573	725.013,59	0,12
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentina EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 103,669	622.011,60	0,10
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	900,0	% 111,403	1.002.628,62	0,16

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell EUR MTN 18/24	EUR	900,0	% 105,062	945.555,12	0,15
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 103,286	1.032.860,20	0,16
ES0413900558	0,8750 % Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	800,0	% 109,894	879.151,20	0,14
ES0213307046	3,3750 % Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.500,0	% 105,196	1.577.944,95	0,25
ES0313307219	1,0000 % Bankia EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 100,983	302.949,45	0,05
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 101,311	1.215.734,04	0,19
ES0313679K13	0,8750 % Bankinter EUR Notes 19/24	EUR	600,0	% 103,402	620.412,72	0,10
XS1645495349	2,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.500,0	% 105,463	1.581.939,60	0,25
ES0840609012	5,2500 % CaixaBank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	% 97,270	778.160,00	0,12
XS1679158094	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	900,0	% 102,425	921.828,24	0,15
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 104,137	833.092,16	0,13
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	600,0	% 105,005	630.028,92	0,10
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 103,478	724.346,91	0,12
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	600,0	% 103,944	623.666,28	0,10
ES0378641346	0,0500 % Fondo de Titulización del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Bonds 19/24	EUR	700,0	% 101,135	707.945,00	0,11
XS1979491559	0,2000 % Instituto de Credito Oficial EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 102,098	357.343,70	0,06
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank EUR Notes 19/24	EUR	400,0	% 100,197	400.786,00	0,06
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 103,518	414.071,84	0,07
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	2.000,0	% 194,436	3.888.720,00	0,62
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	6.000,0	% 109,667	6.580.020,00	1,05
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0	% 111,540	5.577.000,00	0,89
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	3.500,0	% 125,617	4.396.595,00	0,70
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	22.000,0	% 102,703	22.594.660,00	3,59
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	2.000,0	% 141,087	2.821.740,00	0,45
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	% 112,528	2.250.560,00	0,36
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	3.200,0	% 119,133	3.812.256,00	0,61
<b>Supranational</b>					<b>21.490.219,41</b>	<b>3,41</b>
XS1361554584	1,1250 % European Investment Bank EUR MTN 16/36	EUR	3.700,0	% 118,733	4.393.109,53	0,70
XS1555331617	0,5000 % European Investment Bank EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 107,076	963.686,61	0,15
XS1612977717	1,1250 % European Investment Bank EUR MTN 17/33	EUR	2.500,0	% 116,629	2.915.736,75	0,46
XS1791485011	0,8750 % European Investment Bank EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0	% 110,577	3.317.295,00	0,53
XS1422953932	1,0000 % European Investment Bank EUR Notes 16/32	EUR	1.500,0	% 114,315	1.714.719,90	0,27
XS1753042743	1,5000 % European Investment Bank EUR Notes 18/48	EUR	1.000,0	% 135,180	1.351.800,80	0,21
EU000A1U9894	1,0000 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/25	EUR	2.500,0	% 108,899	2.722.463,50	0,43
EU000A1Z99B9	0,7500 % European Stability Mechanism EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	% 108,789	2.175.787,40	0,35
EU000A1Z99H6	0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	% 107,534	1.935.619,92	0,31
<b>Schweden</b>					<b>6.216.294,47</b>	<b>0,99</b>
XS1634532748	3,1250 % Intrum EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 101,864	1.018.644,20	0,16
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 104,412	1.148.527,71	0,18
XS2049582542	0,0500 % Svenska Handelsbanken EUR Notes 19/26	EUR	950,0	% 98,503	935.776,60	0,15
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	950,0	% 105,143	998.862,40	0,16
XS1907150350	1,1250 % Tele2 EUR MTN 18/24	EUR	650,0	% 104,050	676.324,29	0,11
XS1953240261	2,1250 % Telia EUR MTN 19/34	EUR	350,0	% 114,385	400.347,15	0,06
XS2009891479	0,5000 % Vattenfall EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 102,319	306.956,82	0,05
XS1971935223	2,1250 % Volvo Car EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 104,408	730.855,30	0,12
<b>Schweiz</b>					<b>3.532.602,29</b>	<b>0,56</b>
CH0483180946	1,0000 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.400,0	% 103,006	1.442.081,76	0,23
CH0494734418	0,6500 % Credit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 99,123	1.090.347,50	0,17
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Funding Switzerland EUR FLR-Notes 18/25	EUR	550,0	% 104,335	573.842,39	0,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Funding Switzer- land EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 106,583	426.330,64	0,07
<b>Niederlande</b>					<b>35.688.081,76</b>	<b>5,69</b>
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize EUR Notes 19/25	EUR	350,0	% 100,556	351.944,64	0,06
DE000A2RWAX4	0,8750 % Allianz Finance II EUR MTN 19/26	EUR	900,0	% 105,500	949.502,79	0,15
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	% 104,099	1.040.989,10	0,17
XS2010447238	0,7500 % BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	900,0	% 103,164	928.471,59	0,15
XS1227748214	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 15/25	EUR	3.000,0	% 103,892	3.116.769,90	0,50
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.250,0	% 105,204	1.315.048,75	0,21
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	% 109,329	1.093.293,40	0,17
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	500,0	% 104,176	520.878,15	0,08
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	800,0	% 107,048	856.386,72	0,14
XS2009943379	1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29	EUR	400,0	% 105,517	422.069,88	0,07
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 109,631	657.788,22	0,10
XS1952576475	0,7500 % ING Bank EUR MTN 19/29	EUR	1.600,0	% 108,647	1.738.352,80	0,28
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	700,0	% 103,888	727.219,43	0,12
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.500,0	% 138,229	3.455.724,75	0,55
NL0012171458	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	% 110,167	3.305.010,00	0,53
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	3.500,0	% 112,258	3.929.029,65	0,62
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	1.000,0	% 150,969	1.509.690,00	0,24
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	% 109,641	767.489,66	0,12
XS2001175657	0,5000 % Philips EUR Notes 19/26	EUR	750,0	% 102,384	767.876,25	0,12
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 98,546	1.182.553,44	0,19
XS1944327631	0,8750 % Rabobank EUR Notes 19/29	EUR	1.200,0	% 109,889	1.318.671,00	0,21
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Internatio- nal EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 105,136	1.051.357,10	0,17
XS2049616621	0,1250 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR Notes 19/29	EUR	500,0	% 98,100	490.501,20	0,08
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	800,0	% 103,448	827.582,00	0,13
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	900,0	% 100,849	907.641,00	0,14
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	400,0	% 104,981	419.925,04	0,07
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	% 103,383	1.033.827,60	0,16
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	% 100,249	1.002.487,70	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.919.758,62</b>	<b>0,94</b>
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Capital EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 105,551	1.055.506,50	0,17
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	500,0	% 102,346	511.728,20	0,08
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 104,845	733.917,59	0,12
XS2051655095	0,7000 % Coca-Cola European Part- ners EUR Notes 19/31	EUR	750,0	% 99,932	749.490,98	0,12
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 99,302	1.092.318,37	0,17
XS2051904733	2,3750 % International Game Techno- logy EUR Notes 19/28	EUR	700,0	% 100,166	701.164,66	0,11
XS2019814503	0,8000 % Omnicom Finance Hol- dings EUR MTN 19/27	EUR	550,0	% 100,708	553.895,82	0,09
XS1788515606	1,7500 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	500,0	% 104,347	521.736,50	0,08
<b>USA</b>					<b>18.756.612,75</b>	<b>2,97</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	1.150,0	% 100,528	1.156.072,00	0,18
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	750,0	% 104,001	780.008,33	0,12
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 99,864	1.098.498,61	0,17
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	850,0	% 106,858	908.289,18	0,14
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	450,0	% 106,161	477.726,66	0,08
XS1859010685	1,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	700,0	% 106,196	743.372,21	0,12
XS1843436228	1,5000 % Fidelity National Information Ser- vices EUR Notes 19/27	EUR	450,0	% 107,121	482.045,27	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1843435923	2,0000 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/30	EUR	400,0	% 111,166	444.663,44	0,07
XS1767930826	0,0000 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22	EUR	1.500,0	% 96,453	1.446.795,75	0,23
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	600,0	% 99,610	597.662,22	0,09
XS1612542826	0,8750 % General Electric EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 100,712	503.559,20	0,08
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	750,0	% 105,644	792.329,85	0,13
XS1861206636	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	500,0	% 110,846	554.229,75	0,09
XS1945110606	1,2500 % International Business Machines EUR Notes 19/27	EUR	800,0	% 107,393	859.144,24	0,14
XS1960248919	1,0900 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/27	EUR	550,0	% 104,380	574.088,52	0,09
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 106,934	213.868,62	0,03
XS1963744260	0,9000 % McDonald's EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 104,206	625.238,22	0,10
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	500,0	% 100,299	501.494,85	0,08
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Financing EUR Notes 19/25	EUR	1.100,0	% 100,400	1.104.398,68	0,18
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	800,0	% 101,507	812.058,00	0,13
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 16/26	EUR	1.150,0	% 106,673	1.226.734,44	0,19
XS1963553919	0,7500 % PepsiCo EUR Notes 19/27	EUR	550,0	% 104,452	574.484,68	0,09
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	600,0	% 98,921	593.526,96	0,09
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 17/26	EUR	650,0	% 106,111	689.724,17	0,11
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	550,0	% 99,723	548.475,40	0,09
XS2058556536	0,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/28	EUR	450,0	% 99,583	448.123,50	0,07
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.759.023,25</b>	<b>0,28</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.759.023,25</b>	<b>0,28</b>
<b>Belgien</b>					<b>601.042,86</b>	<b>0,10</b>
BE6254003252	5,5000 % Barry Callebaut Services USD Notes 13/23	USD	600,0	% 109,535	601.042,86	0,10
<b>Italien</b>					<b>785.763,83</b>	<b>0,12</b>
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22	USD	800,0	% 107,399	785.763,83	0,12
<b>Supranational</b>					<b>372.216,56</b>	<b>0,06</b>
USG04586AN66	4,2500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA USD Notes 17/22	USD	400,0	% 101,750	372.216,56	0,06
<b>Investmentanteile</b>					<b>28.081.611,96</b>	<b>4,45</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>28.081.611,96</b>	<b>4,45</b>
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	4.095	EUR 1.035,890	4.242.021,34	0,67
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)	Shs	30	EUR 101.433,280	3.042.998,40	0,48
LU1794553401	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Subordinated Financials -IT- EUR - (0,730%)	Shs	5.000	EUR 1.072,920	5.364.600,00	0,85
LU1780481633	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%)	Shs	10.000	EUR 1.019,450	10.194.092,22	1,62
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	5.000	EUR 1.047,580	5.237.900,00	0,83
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>623.436.937,30</b>	<b>99,08</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.546.088,63</b>	<b>1,04</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.546.088,63</b>	<b>1,04</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		EUR			6.011.685,47	0,96
Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			534.403,16	0,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.546.088,63</b>	<b>1,04</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>1.016,78</b>	<b>-0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-36.010,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>300,00</b>	<b>0,00</b>
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	10 EUR	145,650	300,00	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-36.310,00</b>	<b>-0,01</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-165 EUR	173,960	-36.310,00	-0,01
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>37.026,78</b>	<b>-0,01</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>5.623,59</b>	<b>0,00</b>
Euro-Bund Options Futures - Call 177 OGBL 11/19	Ctr	530 EUR	0,070	-68.900,00	-0,01
Call 165 US Treasury Bond Futures 11/19	Ctr	340 USD	0,781	74.523,59	0,01
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>-52.110,80</b>	<b>-0,01</b>
Call 1215 KRW Currency Futures 12/19	Ctr	19.000.000 USD	0,008	25.962,30	0,00
Call 94 JPY Currency Futures 10/19	Ctr	300 USD	0,080	-71.254,37	-0,01
Call 96 JPY Currency Futures 10/19	Ctr	300 USD	0,010	-6.818,73	0,00
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>				<b>3.502,58</b>	<b>0,00</b>
Call 98.25 90Day EURO\$ Futures 12/19	Ctr	3.000 USD	0,045	3.502,58	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>-149.124,65</b>	<b>-0,02</b>
Euro-Bund Options Futures - Put 173 OGBL 11/19	Ctr	570 EUR	0,440	106.460,00	0,02
Put 128.75 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 11/19	Ctr	500 USD	0,188	-49.481,89	-0,01
Put 157 US Treasury Bond Futures 11/19	Ctr	170 USD	0,250	-206.102,76	-0,03
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>69.257,41</b>	<b>0,01</b>
Put 1.01 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	340 USD	0,000	-1.852,44	0,00
Put 1.08 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	340 USD	0,004	45.927,64	0,01
Put 1.09 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	110 USD	0,005	10.151,56	0,00
Put 1.0975 EUR Currency Futures 10/19	Ctr	130 USD	0,002	15.030,65	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>6.801,35</b>	<b>0,00</b>
Call 169 US Treasury Bond Futures 10/19	Ctr	-340 USD	0,203	-15.046,28	0,00
Call 171 US Treasury Bond Futures 10/19	Ctr	-340 USD	0,109	-9.952,37	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 179 OGBL 10/19	Ctr	-530 EUR	0,010	21.200,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 179.5 OGBL 10/19	Ctr	-530 EUR	0,010	10.600,00	0,00
<b>Sort-Position bei Call-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>60.625,28</b>	<b>0,00</b>
Call 1250 KRW Currency Futures 12/19	Ctr	-19.000.000 USD	0,003	-5.710,99	0,00
Call 95.5 JPY Currency Futures 10/19	Ctr	-300 USD	0,015	14.088,24	0,00
Call 96.5 JPY Currency Futures 10/19	Ctr	-300 USD	0,010	12.370,66	0,00
Call 98 JPY Currency Futures 10/19	Ctr	-300 USD	0,005	22.113,09	0,00
Call 98.5 JPY Currency Futures 10/19	Ctr	-300 USD	0,005	17.764,28	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Zins-Futures</b>				<b>13.839,57</b>	<b>0,00</b>
Call 98.375 90Day EURO\$ Futures 12/19	Ctr	-3.000 USD	0,028	14.812,51	0,00
Call 98.625 90Day EURO\$ Futures 12/19	Ctr	-3.000 USD	0,013	-972,94	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>68.635,42</b>	<b>0,01</b>
Euro-Bund Options Futures - Put 168 OGBL 11/19	Ctr	-1.140 EUR	0,010	57.000,00	0,01
Euro-Bund Options Futures - Put 171 OGBL 11/19	Ctr	-570 EUR	0,100	-28.500,00	0,00
Put 127 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 11/19	Ctr	-500 USD	0,047	14.149,68	0,00
Put 127.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 11/19	Ctr	-500 USD	0,063	21.238,52	0,00
Put 151 US Treasury Bond Futures 11/19	Ctr	-170 USD	0,031	2.381,56	0,00
Put 152 US Treasury Bond Futures 11/19	Ctr	-170 USD	0,047	2.365,66	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>9.977,03</b>	<b>0,00</b>
Put 1.03 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	-220 USD	0,000	10.043,82	0,00
Put 1.04 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-340 USD	0,001	-329,32	0,00
Put 1.05 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-340 USD	0,001	-2.010,03	0,00
Put 1.055 EUR Currency Futures 10/19	Ctr	-130 USD	0,000	5.321,54	0,00
Put 1.07 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	-110 USD	0,001	-45,94	0,00
Put 1.0875 EUR Currency Futures 10/19	Ctr	-130 USD	0,000	-3.003,04	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-404.378,70</b>	<b>-0,07</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.528,17</b>	<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-9.965,41		13,64	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought SEK - 21 Oct 2019	EUR	-1.862.327,96		1.514,53	0,00
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>-61.348,80</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)</b>				<b>-79.046,40</b>	<b>-0,01</b>
Call [IRS R Euribor / P 0.01% 6M] Exp. 08.Nov.2019	EUR	32.000.000,00	0,018	-79.046,40	-0,01
<b>Verkaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)</b>				<b>17.697,60</b>	<b>0,00</b>
Call [IRS R Euribor / P 0.01% 6M] Exp. 08.Nov.2019	EUR	-32.000.000,00	0,000	2.331,52	0,00
Call [IRS R Euribor / P 0.01% 6M] Exp. 08.Nov.2019	EUR	-32.000.000,00	0,002	15.366,08	0,00
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-344.558,07</b>	<b>-0,06</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-344.558,07</b>	<b>-0,06</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>18.746,88</b>	<b>0,00</b>
Matkit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2024	EUR	5.000.000,00		18.746,88	0,00
<b>Inflationsswaps</b>				<b>-363.304,95</b>	<b>-0,06</b>
Inf. swap USD Pay 2.16% / Receive 12M USCPI - 16 Apr 2029	USD	10.000.000,00		-363.304,95	-0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-403.361,92</b>	<b>-0,09</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-196.567,54</b>	<b>-0,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>629.383.096,47</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	100,37	--	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	106,14	97,61	98,74
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	118,11	109,69	112,06
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	136,86	125,87	127,33
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	1.068,39	976,47	981,71
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	1.441,08	1.319,65	1.329,30
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	1.075,18	984,97	992,56
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 5U4/ISIN: LU1698898217	107,02	98,15	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>764.499</b>	<b>775.273</b>	<b>966.526</b>
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	108	--	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	61.136	65.064	80.835
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	108.737	130.036	173.759
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	100.796	82.556	94.148
- Klasse FT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	267.542	299.357	370.616
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	183.746	157.924	202.937
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	42.424	40.326	44.231
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 5U4/ISIN: LU1698898217	10	10	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>629,4</b>	<b>571,4</b>	<b>716,9</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	21,13
Italien	16,69
Deutschland	12,62
Spanien	12,01
Luxemburg	7,34
Niederlande	5,69
Belgien	3,64
Supranational	3,47
Portugal	3,40
USA	2,97
Österreich	2,63
Sonstige Länder	7,49
Sonstige Vermögenswerte	0,92
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	9.118.362,06
- Swapgeschäften	5.465,16
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	25.239,69
- negativer Zinssatz	-47.192,96
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	71.685,25
- Wertpapierleihgeschäfte	16.244,06
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	1.299,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.191.102,44</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-215.657,73
- Bankverbindlichkeiten	-145.892,58
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-4.873,21
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-85.726,00
Pauschalvergütung	-1.931.763,94
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.384.229,37</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>6.806.873,07</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.239.441,48
- Wertpapiergeschäften	8.424.620,98
- Finanztermingeschäften	-4.366.603,62
- Devisentermingeschäften	-1.959.494,84
- Devisen	2.817.696,60
- Swapgeschäften	-301.647,98
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>12.660.885,69</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-131.319,92
- Wertpapiergeschäften	41.131.145,03
- Finanztermingeschäften	-305.931,73
- Devisentermingeschäften	137.448,64
- Devisen	-11.483,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-344.558,07
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>53.136.186,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 585.190.093,76)	623.436.937,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.546.088,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	1.333.488,95
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.260.591,12
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.485,00
- Wertpapierleihgeschäfte	5.259,51
- Wertpapiergeschäften	5.304.280,25
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	524.705,48
- Finanztermingeschäften	300,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	18.746,88
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.528,17
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>640.437.411,29</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-692.348,35
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-658.837,33
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-7.638,89
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.799.298,92
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.749.685,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-197.863,88
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-549.027,50
- Finanztermingeschäften	-36.310,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-363.304,95
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.054.314,82</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>629.383.096,47</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	571.442.800,29
Mittelzuflüsse	201.828.015,65
Mittelrückflüsse	-196.895.071,47
Ausschüttung	-128.834,22
Betriebsergebnis	53.136.186,22
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>629.383.096,47</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	775.273
- ausgegeben	199.244
- zurückgenommen	-210.018
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>764.499</b>

# Allianz Euro Credit SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>914.141.651,45</b>	<b>100,14</b>
<b>Obligationen</b>					<b>914.141.651,45</b>	<b>100,14</b>
<b>Australien</b>					<b>8.698.002,70</b>	<b>0,95</b>
XS1136227094	2,0000 % National Australia Bank EUR FLR-MTN 14/24	EUR	6.000,0	% 100,212	6.012.700,20	0,66
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	% 107,412	2.685.302,50	0,29
<b>Österreich</b>					<b>19.229.783,21</b>	<b>2,10</b>
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.600,0	% 103,572	1.657.158,56	0,18
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR- MTN 19/undefined	EUR	2.000,0	% 107,743	2.154.856,40	0,24
XS0840062979	7,1250 % Erste Group Bank EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 120,838	1.208.381,30	0,13
XS2000538343	0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 103,569	828.552,16	0,09
XS2022093517	1,0000 % OMV EUR MTN 19/34	EUR	3.050,0	% 102,529	3.127.133,89	0,34
XS2022093434	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2025	EUR	1.500,0	% 99,748	1.496.224,80	0,16
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	% 120,237	1.803.552,00	0,20
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR MTN 19/26	EUR	4.400,0	% 100,081	4.403.542,00	0,48
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 95,969	479.842,50	0,05
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	2.000,0	% 103,527	2.070.539,60	0,23
<b>Belgien</b>					<b>20.175.238,62</b>	<b>2,21</b>
BE6303010472	1,6250 % Belfius Bank EUR FLR-MTN 18/28	EUR	2.700,0	% 100,215	2.705.809,32	0,30
BE0002582600	3,6250 % Belfius Bank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	7.000,0	% 90,859	6.360.158,00	0,70
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 114,264	1.142.636,80	0,13
BE0002292614	1,7500 % Fluxys Belgium EUR Notes 17/27	EUR	5.400,0	% 104,870	5.662.987,56	0,62
BE0002595735	1,8750 % Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 18/25	EUR	1.400,0	% 106,039	1.484.540,54	0,16
BE0002290592	1,6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.000,0	% 104,380	1.043.795,20	0,11
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	1.800,0	% 98,628	1.775.311,20	0,19
<b>Kanada</b>					<b>2.339.157,96</b>	<b>0,26</b>
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	2.300,0	% 101,703	2.339.157,96	0,26
<b>Dänemark</b>					<b>13.435.724,81</b>	<b>1,46</b>
XS2013618421	0,8750 % ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	1.150,0	% 102,107	1.174.231,88	0,13
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	2.900,0	% 99,135	2.874.925,73	0,31
DK0009522732	0,8750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	3.100,0	% 102,541	3.178.784,33	0,35
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/17	EUR	1.850,0	% 105,944	1.959.965,67	0,21
XS1997070781	2,1250 % Orsted GBP MTN 19/27	GBP	1.400,0	% 105,798	1.669.875,36	0,18
XS1997070864	2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33	GBP	2.100,0	% 108,887	2.577.941,84	0,28
<b>Finnland</b>					<b>9.216.822,50</b>	<b>1,02</b>
XS1956037664	1,6250 % Fortum EUR MTN 19/26	EUR	2.100,0	% 106,799	2.242.779,00	0,25
XS1956027947	2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	1.850,0	% 111,278	2.058.642,82	0,23
XS1486520403	1,0000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 16/26	EUR	350,0	% 101,489	355.213,18	0,04
XS2019260764	1,0000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	4.500,0	% 101,338	4.560.187,50	0,50
<b>Frankreich</b>					<b>265.193.945,75</b>	<b>29,02</b>
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	3.000,0	% 108,575	3.257.259,00	0,36
FR0013399029	1,7500 % Accor EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 105,683	739.777,78	0,08
FR0013371549	2,1250 % Aeroports de Paris EUR Notes 18/38	EUR	500,0	% 122,922	614.608,20	0,07
FR0013426368	1,1250 % Aeroports de Paris EUR Notes 19/34	EUR	2.500,0	% 105,841	2.646.014,00	0,29
FR0013428067	0,6250 % Air Liquide Finance EUR MTN 19/30	EUR	1.200,0	% 103,396	1.240.750,80	0,14
FR0011651389	3,1250 % Arkema EUR MTN 13/23	EUR	300,0	% 110,970	332.910,99	0,04
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding EUR MTN 19/25	EUR	2.700,0	% 103,397	2.791.713,60	0,31
FR0013404571	1,3750 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 19/31	EUR	1.700,0	% 109,861	1.867.642,10	0,20
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.100,0	% 112,674	1.239.413,12	0,14
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	150,0	% 113,323	169.983,77	0,02
XS0122028904	7,1250 % AXA GBP Notes 00/20	GBP	2.000,0	% 106,924	2.410.919,10	0,26
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	% 111,801	2.236.020,00	0,24
FR0013432770	0,1250 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 19/24	EUR	3.400,0	% 100,455	3.415.458,44	0,37

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédi- mutuel EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	% 107,688	1.615.320,90	0,18
FR0013425451	1,7500 % Banque Fédérative du Crédi- mutuel GBP MTN 19/24	GBP	1.700,0	% 102,143	1.957.642,00	0,21
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	600,0	% 111,045	666.267,78	0,07
FR0013299641	1,0000 % BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	% 102,216	3.066.492,00	0,34
FR0013434776	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	2.200,0	% 100,816	2.217.959,92	0,24
XS1808338542	1,0000 % BNP Paribas EUR MTN 18/24	EUR	500,0	% 103,787	518.934,50	0,06
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 104,417	2.192.762,25	0,24
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	% 110,161	805.967,41	0,09
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	% 105,490	192.948,56	0,02
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	1.500,0	% 102,992	1.544.877,90	0,17
FR0013429073	0,6250 % BPCE EUR MTN 19/24	EUR	2.200,0	% 101,702	2.237.437,40	0,25
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	2.400,0	% 103,690	2.488.567,92	0,27
FR0011538222	4,6250 % BPCE EUR Notes 13/23	EUR	2.100,0	% 116,328	2.442.884,64	0,27
FR0013396447	1,0000 % BPCE EUR Notes 19/24	EUR	800,0	% 104,776	838.204,96	0,09
FR0013201431	2,1250 % Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	3.400,0	% 104,553	3.554.800,98	0,39
FR0013365640	3,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 18/28	EUR	700,0	% 110,108	770.758,17	0,08
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	2.500,0	% 101,994	2.549.839,50	0,28
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 10/40	EUR	2.000,0	% 105,677	2.113.540,40	0,23
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 110,795	553.975,30	0,06
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	2.000,0	% 105,335	2.106.703,60	0,23
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	% 112,159	1.121.593,30	0,12
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	700,0	% 102,334	716.338,42	0,08
FR0013357860	2,5000 % Compagnie Générale des Etablis- sements Michelin EUR Notes 18/38	EUR	500,0	% 130,357	651.784,40	0,07
FR0013264066	1,2500 % Compagnie Plastic Om- nium EUR Notes 17/24	EUR	3.700,0	% 101,743	3.764.500,25	0,41
FR0013262698	1,5000 % Covivio EUR Notes 17/27	EUR	3.500,0	% 106,107	3.713.744,30	0,41
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	3.700,0	% 100,456	3.716.879,40	0,41
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels EUR Notes 18/25	EUR	3.000,0	% 106,803	3.204.095,10	0,35
XS2016807864	0,5000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/24	EUR	3.400,0	% 101,255	3.442.664,56	0,38
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 112,105	1.121.052,00	0,12
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 110,065	1.100.652,10	0,12
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	2.000,0	% 120,096	2.401.927,60	0,26
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	3.000,0	% 101,602	3.048.048,60	0,33
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	1.400,0	% 108,238	1.515.329,76	0,17
USF2R125CF03	6,8750 % Crédit Agricole USD FLR- Notes 19/undefined	USD	2.000,0	% 107,805	1.971.824,08	0,22
FR0013291556	1,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	% 101,769	1.526.531,70	0,17
FR0013173028	3,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	2.500,0	% 113,797	2.844.923,50	0,31
FR0013414091	1,6250 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/26	EUR	500,0	% 106,840	534.200,00	0,06
FR0013450822	0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	3.300,0	% 99,433	3.281.272,50	0,36
FR0013407418	3,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 19/31	EUR	800,0	% 116,089	928.712,96	0,10
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	2.400,0	% 102,341	2.456.190,00	0,27
FR0013444544	0,1250 % Dassault Systèmes EUR Notes 19/26	EUR	3.100,0	% 99,725	3.091.470,35	0,34
FR0013444551	0,3750 % Dassault Systèmes EUR Notes 19/29	EUR	2.300,0	% 99,968	2.299.259,40	0,25
FR0013444502	0,0000 % Dassault Systèmes EUR Zero- Coupon Notes 16.09.2022	EUR	3.300,0	% 100,393	3.312.961,74	0,36
FR0013444536	0,0000 % Dassault Systèmes EUR Zero- Coupon Notes 16.09.2024	EUR	3.000,0	% 100,146	3.004.392,30	0,33

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013385655	1,8750 % Edenred EUR Notes 18/26	EUR	2.100,0	% 109,487	2.299.233,93	0,25
FR0013368545	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 18/30	EUR	1.000,0	% 113,580	1.135.801,70	0,12
FR0011401728	6,0000 % Électricité de France GBP FLR- MTN 13/undefined	GBP	1.000,0	% 109,075	1.229.708,49	0,13
FR0013449998	1,6250 % Elis EUR MTN 19/28	EUR	2.700,0	% 100,099	2.702.675,43	0,30
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.500,0	% 101,569	1.523.527,50	0,17
FR0013398229	3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 110,135	660.807,72	0,07
FR0013428489	0,3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	2.800,0	% 101,561	2.843.699,60	0,31
FR0013428513	1,3750 % Engie EUR MTN 19/39	EUR	2.700,0	% 108,951	2.941.664,85	0,32
FR0013444775	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	4.600,0	% 98,799	4.544.737,90	0,50
FR0013266236	2,5000 % EssilorLuxottica USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 100,671	920.669,70	0,10
FR0013322989	1,6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	3.000,0	% 111,025	3.330.750,90	0,36
FR0013422227	1,6250 % Gecina EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	% 110,134	2.202.679,80	0,24
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/23	EUR	1.600,0	% 101,432	1.622.912,80	0,18
XS1111108673	2,2500 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR Notes 14/25	EUR	500,0	% 108,937	544.685,35	0,06
FR0013218393	1,1250 % ICADE EUR Notes 16/25	EUR	300,0	% 105,409	316.226,01	0,03
FR0013281755	1,5000 % ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.100,0	% 108,352	2.275.392,63	0,25
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21 S.3	EUR	1.000,0	% 100,160	1.001.603,50	0,11
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	% 108,573	1.628.589,60	0,18
FR0013231768	1,5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 106,474	1.064.740,70	0,12
FR0013430535	1,1250 % In'li EUR Notes 19/29	EUR	1.700,0	% 104,322	1.773.477,23	0,19
FR0013281946	1,6250 % Ingenico Group EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 100,577	1.206.927,60	0,13
FR0013300605	1,6250 % Klepierre EUR MTN 17/32	EUR	900,0	% 110,528	994.756,32	0,11
FR0013430741	0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	3.400,0	% 100,416	3.414.129,38	0,37
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 103,844	1.142.287,41	0,13
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	% 107,341	1.824.795,98	0,20
FR0013447604	0,3750 % La Poste EUR MTN 19/27	EUR	2.400,0	% 101,320	2.431.687,68	0,27
FR0013262912	1,6250 % Lagardère EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 101,973	815.780,40	0,09
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	300,0	% 101,109	303.326,88	0,03
FR0013320249	1,8000 % Mercialis EUR Notes 18/26	EUR	2.000,0	% 98,911	1.978.228,80	0,22
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	500,0	% 122,085	610.425,85	0,07
FR0013396520	2,0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 113,814	113.813,94	0,01
FR0013444684	0,5000 % Orange EUR MTN 19/32	EUR	1.500,0	% 97,181	1.457.712,45	0,16
FR0013444692	1,3750 % Orange EUR MTN 19/49	EUR	2.200,0	% 94,962	2.089.160,92	0,23
FR0013444676	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	4.000,0	% 98,559	3.942.363,60	0,43
FR0013323326	2,0000 % Peugeot EUR MTN 18/25	EUR	600,0	% 107,759	646.554,12	0,07
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 19/22	EUR	1.000,0	% 101,081	1.010.809,00	0,11
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	2.100,0	% 101,422	2.129.858,01	0,23
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	500,0	% 104,075	520.373,20	0,06
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.700,0	% 99,856	1.697.558,12	0,19
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.600,0	% 101,584	1.625.348,16	0,18
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 106,936	213.872,58	0,02
FR0013412707	1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	% 105,178	1.577.666,70	0,17
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.600,0	% 101,995	1.631.913,28	0,18
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	3.900,0	% 102,254	3.987.921,99	0,44
FR0013445152	1,1250 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR MTN 19/49	EUR	1.900,0	% 97,755	1.857.341,58	0,20
FR0013445137	0,0000 % RTE Reseau de Transport d'Electricite EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	2.700,0	% 98,386	2.656.425,78	0,29
FR0013213683	0,9500 % SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	% 101,644	1.321.377,59	0,14
FR0013409844	0,8750 % Sanofi EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	% 106,289	2.125.781,60	0,23
FR0013409851	1,2500 % Sanofi EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	% 110,139	2.202.770,80	0,24
FR0013396876	1,5000 % Schneider Electric EUR MTN 19/28	EUR	1.800,0	% 110,221	1.983.985,56	0,22
FR0013067196	3,0000 % SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	500,0	% 112,249	561.243,20	0,06
FR0013322823	5,2500 % SCOR USD FLR-Notes 18/undefined	USD	4.000,0	% 97,618	3.571.007,99	0,39

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 106,496	745.469,97	0,08
FR0013335767	1,5000 % Société Foncière Lyon- naise EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	% 105,936	2.118.713,20	0,23
FR0013321791	0,0070 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.700,0	% 99,807	1.696.718,15	0,19
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	4.100,0	% 102,243	4.191.947,42	0,46
XS0867612466	4,0000 % Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	% 113,220	1.132.204,10	0,12
XS1718306050	0,5000 % Société Générale EUR MTN 17/23	EUR	1.100,0	% 101,177	1.112.951,07	0,12
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	2.200,0	% 103,548	2.278.059,96	0,25
FR0013403441	1,2500 % Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	2.700,0	% 103,879	2.804.730,84	0,31
FR0013430733	0,8750 % Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	3.600,0	% 102,139	3.676.988,16	0,40
FR0013410818	1,7500 % Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 109,444	1.203.880,81	0,13
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.500,0	% 110,565	2.764.115,25	0,30
FR0013252061	2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	% 106,971	1.604.563,95	0,18
FR0013016631	2,8750 % TDF Infrastructure EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 106,552	1.065.516,90	0,12
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	2.700,0	% 107,187	2.894.062,23	0,32
XS2004381245	1,5350 % Total Capital International EUR MTN 19/39	EUR	2.500,0	% 114,464	2.861.597,00	0,31
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	2.800,0	% 99,008	3.125.384,27	0,34
US89153VAQ23	3,4550 % Total Capital International USD Notes 19/29	USD	2.000,0	% 108,169	1.978.489,78	0,22
XS1195202822	2,6250 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	900,0	% 108,821	979.389,45	0,11
XS1413581205	3,8750 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	200,0	% 109,150	218.299,22	0,02
XS1501167164	2,7080 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.886,0	% 107,642	2.030.133,02	0,22
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	2.000,0	% 104,227	2.084.539,60	0,23
FR0013430840	1,6250 % UMG Groupe VYV EUR Notes 19/29	EUR	2.100,0	% 105,759	2.220.944,67	0,24
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	% 102,655	513.276,25	0,06
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 105,270	210.540,82	0,02
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27	EUR	1.400,0	% 104,341	1.460.773,44	0,16
FR0013405040	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34	EUR	2.100,0	% 111,713	2.345.972,16	0,26
FR0013431715	1,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/49	EUR	5.100,0	% 104,658	5.337.563,10	0,58
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	500,0	% 105,845	529.226,00	0,06
FR0013424868	0,6250 % Vivendi EUR MTN 19/25	EUR	2.100,0	% 101,821	2.138.231,34	0,23
FR0013424876	1,1250 % Vivendi EUR MTN 19/28	EUR	2.700,0	% 103,657	2.798.733,06	0,31
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24	EUR	2.700,0	% 99,683	2.691.433,44	0,29
<b>Deutschland</b>					<b>73.730.364,69</b>	<b>8,08</b>
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	3.600,0	% 100,065	3.602.327,40	0,39
XS1485742438	3,8750 % Allianz USD MTN 16/undefined	USD	3.000,0	% 95,681	2.625.100,72	0,29
XS1717584913	1,5000 % alstria office REIT EUR Notes 17/27	EUR	4.000,0	% 104,314	4.172.570,40	0,47
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 103,757	1.037.568,80	0,11
DE000CZ40N04	0,6250 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	% 102,095	2.450.276,40	0,27
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	3.500,0	% 99,062	3.467.154,60	0,38
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	% 103,633	1.554.502,20	0,17
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	2.100,0	% 103,011	2.163.236,67	0,24
XS2024502960	7,0000 % Commerzbank USD FLR- Notes 19/undefined	USD	1.400,0	% 103,174	1.320.985,17	0,14
DE000A2YNZW8	0,3750 % Daimler EUR MTN 19/26	EUR	3.600,0	% 99,649	3.587.353,56	0,39
DE000A2YNZX6	0,7500 % Daimler EUR MTN 19/30	EUR	3.300,0	% 99,844	3.294.856,62	0,36
DE000A2YNZY4	1,1250 % Daimler EUR MTN 19/34	EUR	5.550,0	% 99,645	5.530.301,94	0,61
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	3.150,0	% 99,333	3.128.993,60	0,34
DE000GRN0016	0,7500 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 17/24	EUR	1.700,0	% 103,680	1.762.567,48	0,19
DE000A2TSD4	0,8750 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 104,328	1.043.283,80	0,11
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 100,698	503.492,20	0,06
DE000A2TSDE2	1,7500 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/31	EUR	1.300,0	% 110,249	1.433.239,21	0,16
XS2047500926	0,3500 % E.ON EUR MTN 19/30	EUR	950,0	% 98,418	934.966,63	0,10
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	6.150,0	% 99,760	6.135.247,38	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1109836038	3,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	% 111,799	335.396,70	0,04
DE000LB2CHW4	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/24 S.806	EUR	2.500,0	% 101,239	2.530.983,25	0,28
DE000LB2CNE0	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	% 99,644	996.440,00	0,11
XS1152343668	3,3750 % Merck EUR FLR-Notes 14/74	EUR	650,0	% 112,316	730.050,75	0,08
XS2011260705	2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	2.000,0	% 107,423	2.148.451,80	0,24
XS2011260531	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.400,0	% 102,642	1.436.983,24	0,16
XS2023644201	0,3750 % Merck Financial Services EUR MTN 19/27	EUR	3.100,0	% 101,382	3.142.835,80	0,34
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services EUR MTN 19/31	EUR	3.000,0	% 103,214	3.096.430,20	0,34
DE000A2TSTG3	1,6250 % SAP EUR Notes 18/31	EUR	1.400,0	% 113,338	1.586.732,84	0,17
DE000SYM7720	1,2500 % Symrise EUR Notes 19/25	EUR	2.350,0	% 104,841	2.463.754,81	0,27
XS1843435501	1,5000 % TLG Immobilien EUR Notes 19/26	EUR	2.400,0	% 103,289	2.478.924,00	0,27
XS2049090595	0,1250 % Vier Gas Transport EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	% 97,908	1.958.167,00	0,21
XS2049146215	0,5000 % Vier Gas Transport EUR MTN 19/34	EUR	1.100,0	% 97,926	1.077.189,52	0,12
<b>Irland</b>					<b>11.337.602,91</b>	<b>1,25</b>
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.550,0	% 97,811	1.516.067,25	0,17
XS1890836296	1,5000 % Cloverie for Zurich Insurance EUR Notes 18/28	EUR	500,0	% 110,928	554.639,50	0,06
XS1996269061	0,6970 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/25	EUR	2.400,0	% 101,981	2.447.536,56	0,27
XS1539114287	1,3750 % Johnson Controls International EUR Notes 16/25	EUR	2.900,0	% 104,975	3.044.275,00	0,33
XS1580476759	1,0000 % Johnson Controls International EUR Notes 17/23	EUR	938,0	% 103,126	967.322,35	0,11
XS2013626010	1,6250 % Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR MTN 19/39	EUR	2.500,0	% 112,310	2.807.762,25	0,31
<b>Italien</b>					<b>66.972.500,33</b>	<b>7,35</b>
XS1195347478	1,7500 % A2A EUR MTN 15/25	EUR	900,0	% 107,711	969.398,73	0,11
XS2026150313	1,0000 % A2A EUR MTN 19/29	EUR	500,0	% 102,105	510.522,80	0,06
XS1087831688	2,6250 % ACEA EUR MTN 14/24	EUR	650,0	% 111,123	722.296,38	0,08
XS1508912646	1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26	EUR	840,0	% 104,026	873.821,84	0,10
XS1767087866	1,5000 % ACEA EUR MTN 18/27	EUR	2.400,0	% 107,159	2.571.816,96	0,28
XS2001278899	1,7500 % ACEA EUR MTN 19/28	EUR	2.000,0	% 108,666	2.173.312,40	0,24
XS1004236185	3,2500 % Aeroporti di Roma EUR MTN 13/21	EUR	923,0	% 104,509	964.617,98	0,11
XS1627947440	1,6250 % Aeroporti di Roma EUR MTN 17/27	EUR	1.100,0	% 104,499	1.149.493,40	0,13
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	% 109,590	657.539,52	0,07
XS1428773763	5,0000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	1.850,0	% 117,366	2.171.276,55	0,24
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	2.500,0	% 117,369	2.934.227,50	0,32
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29	EUR	2.550,0	% 116,142	2.961.612,59	0,32
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	2.950,0	% 101,156	2.984.087,25	0,33
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	1.400,0	% 108,238	1.515.335,64	0,17
XS0954674825	7,7500 % Enel GBP FLR-Notes 13/75	GBP	3.000,0	% 105,847	3.579.932,19	0,39
XS1981060624	1,8750 % ERG EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	% 105,618	1.584.271,20	0,17
XS1598835822	1,0000 % FCA Bank EUR MTN 17/21	EUR	800,0	% 102,037	816.299,52	0,09
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.800,0	% 102,845	1.851.214,14	0,20
XS2051914963	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 19/24	EUR	2.200,0	% 99,879	2.197.327,00	0,24
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.650,0	% 103,298	1.704.418,32	0,19
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,501	1.025.008,60	0,11
XS1873219304	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 106,909	1.069.089,90	0,12
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 107,142	749.990,92	0,08
XS1704789590	1,5000 % Iren EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 106,345	425.381,84	0,05
XS1881533563	1,9500 % Iren EUR MTN 18/25	EUR	2.400,0	% 108,554	2.605.291,44	0,29
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	1.050,0	% 102,879	1.080.227,61	0,12
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	1.250,0	% 105,374	1.317.170,75	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1757843146	1,3750 % Pirelli & C EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 100,919	504.596,50	0,06
XS1700721464	1,3750 % Snam EUR MTN 17/27	EUR	2.500,0	% 107,804	2.695.105,25	0,30
XS1957442541	1,2500 % Snam EUR MTN 19/25	EUR	1.100,0	% 106,216	1.168.379,96	0,13
XS2051660509	1,0000 % Snam EUR MTN 19/34	EUR	1.400,0	% 99,953	1.399.335,14	0,15
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	% 104,638	1.046.382,00	0,11
XS1980270810	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/26	EUR	850,0	% 105,012	892.598,43	0,10
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.700,0	% 103,217	1.754.693,42	0,19
XS2021993212	1,6250 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	2.250,0	% 103,125	2.320.317,68	0,25
XS2055089457	2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	4.150,0	% 99,670	4.136.284,25	0,45
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.550,0	% 110,375	1.710.819,63	0,19
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	1.700,0	% 101,518	1.725.801,07	0,19
XS2026295126	4,3750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	% 103,725	726.073,46	0,08
XS2015314037	2,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	550,0	% 105,588	580.735,93	0,06
XS1979446843	1,5000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	3.050,0	% 103,160	3.146.394,64	0,34
<b>Japan</b>					<b>5.257.557,90</b>	<b>0,57</b>
XS1691909920	0,9560 % Mizuho Financial Group EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	% 103,628	1.036.281,10	0,11
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	4.250,0	% 99,324	4.221.276,80	0,46
<b>Luxemburg</b>					<b>39.475.523,33</b>	<b>4,33</b>
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	2.400,0	% 104,766	2.514.382,80	0,28
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	2.800,0	% 102,485	2.869.582,52	0,31
XS1651850569	1,3750 % Dream Global Funding I EUR Notes 17/21	EUR	3.500,0	% 102,113	3.573.962,35	0,39
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	% 109,968	1.099.681,80	0,12
XS2029713349	1,1250 % GELF Bond Issuer I EUR MTN 19/29	EUR	2.400,0	% 101,825	2.443.790,16	0,27
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	1.300,0	% 103,463	1.345.018,35	0,15
XS1909057645	3,2500 % Logicor Financing EUR MTN 18/28	EUR	4.550,0	% 113,171	5.149.271,40	0,56
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	1.800,0	% 100,356	1.806.404,76	0,20
XS2027364327	1,6250 % Logicor Financing EUR MTN 19/27	EUR	2.100,0	% 101,923	2.140.380,69	0,23
XS2020670936	1,5000 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/39	EUR	4.000,0	% 105,962	4.238.497,60	0,46
XS1769041192	1,3750 % Novartis Finance EUR Notes 18/30	EUR	500,0	% 109,880	549.399,35	0,06
XS1769041606	1,7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38	EUR	1.850,0	% 118,073	2.184.345,69	0,24
XS1904690341	2,3750 % Prologis International Funding II EUR Notes 18/30	EUR	2.800,0	% 116,608	3.265.020,08	0,36
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/50	EUR	900,0	% 112,720	1.014.476,76	0,11
XS1973748707	5,0000 % Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/49	USD	1.000,0	% 110,817	1.013.458,72	0,11
XS0768664731	8,3673 % Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.500,0	% 121,939	4.267.850,30	0,48
<b>Mexiko</b>					<b>880.965,50</b>	<b>0,10</b>
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	850,0	% 103,643	880.965,50	0,10
<b>Norwegen</b>					<b>9.331.991,79</b>	<b>1,03</b>
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	950,0	% 102,220	971.085,63	0,11
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 99,509	2.089.687,11	0,23
XS2051032444	0,1250 % SpareBank 1 EUR MTN 19/26	EUR	3.000,0	% 98,953	2.968.579,80	0,33
XS2056396919	0,2500 % Telenor EUR MTN 19/27	EUR	1.950,0	% 99,852	1.947.104,25	0,21
XS2056395606	0,0000 % Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023	EUR	1.350,0	% 100,410	1.355.535,00	0,15
<b>Portugal</b>					<b>3.430.286,28</b>	<b>0,37</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	500,0	% 111,139	555.694,40	0,06
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	1.800,0	% 101,561	1.828.092,78	0,20
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distribuição EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	% 104,650	1.046.499,10	0,11
<b>Südkorea</b>					<b>759.621,75</b>	<b>0,08</b>
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	750,0	% 101,283	759.621,75	0,08
<b>Spanien</b>					<b>64.614.096,94</b>	<b>7,06</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corp Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	2.200,0	% 101,038	2.222.836,00	0,24
XS1967635621	1,5000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 104,415	730.906,19	0,08
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	1.400,0	% 99,560	1.393.842,52	0,15
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	800,0	% 109,182	873.457,52	0,10
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	% 101,850	1.833.303,24	0,20
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 103,902	415.606,40	0,05
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comunicaciones y Energia EUR Notes 18/26	EUR	1.400,0	% 106,638	1.492.936,76	0,16
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	% 106,125	742.872,83	0,08
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	4.400,0	% 100,023	4.400.990,00	0,48
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	% 103,669	1.036.686,00	0,11
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	700,0	% 111,403	779.822,26	0,09
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	% 103,286	1.446.004,28	0,16
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	2.400,0	% 101,323	2.431.740,72	0,27
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	2.700,0	% 99,986	2.699.624,97	0,30
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	600,0	% 97,146	582.874,98	0,06
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	% 104,567	1.045.667,40	0,11
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0	% 107,195	3.215.839,20	0,35
XS2014287937	0,2500 % Banco Santander EUR MTN 19/24	EUR	3.200,0	% 100,796	3.225.478,72	0,35
US05964HAA32	3,9008 % Banco Santander USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	% 101,481	928.076,81	0,10
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander USD FLR- Notes 19/undefined	USD	1.000,0	% 107,995	987.657,43	0,11
XS1951220596	3,7500 % Bankia EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 107,254	1.287.043,80	0,14
ES0313307219	1,0000 % Bankia EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 100,983	1.312.780,95	0,14
ES0313307201	0,8750 % Bankia EUR Notes 19/24	EUR	600,0	% 102,846	617.074,62	0,07
ES0213307053	0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	2.700,0	% 101,182	2.731.912,11	0,30
XS1808351214	2,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 18/30	EUR	500,0	% 102,957	514.784,30	0,06
XS1679158094	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 102,425	1.024.253,60	0,11
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.300,0	% 104,137	1.353.774,76	0,15
XS2055758804	0,6250 % Caixabank EUR MTN 19/24	EUR	3.300,0	% 100,021	3.300.705,21	0,36
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.700,0	% 107,706	1.831.001,66	0,20
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	2.400,0	% 103,478	2.483.475,12	0,27
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 104,409	1.044.085,00	0,11
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial So- cimi EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 105,489	1.582.334,85	0,17
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial So- cimi EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 106,686	1.066.862,40	0,12
XS1725678194	2,5000 % Inmobiliaria Colonial So- cimi EUR MTN 17/29	EUR	3.200,0	% 111,942	3.582.129,28	0,39
ES0224244097	4,1250 % Mapfre EUR FLR-Notes 18/48	EUR	2.000,0	% 114,387	2.287.740,00	0,25
XS1729879822	1,3750 % Prosegur Cash EUR MTN 17/26	EUR	200,0	% 102,829	205.657,30	0,02
XS2018637913	0,3750 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 19/24	EUR	3.100,0	% 100,754	3.123.361,91	0,34
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 103,518	724.625,72	0,08
XS2020583618	1,9570 % Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	1.900,0	% 108,119	2.054.270,12	0,23
<b>Schweden</b>					<b>9.843.722,86</b>	<b>1,07</b>
XS1632767718	1,7500 % Hemso Fastighets EUR MTN 17/29	EUR	3.600,0	% 107,724	3.878.066,16	0,42
XS2049823680	1,1250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 19/26	EUR	1.900,0	% 99,510	1.890.683,35	0,21
XS1788605936	1,2500 % Securitas EUR MTN 18/25	EUR	650,0	% 103,441	672.363,45	0,07
XS2046625765	5,6250 % Swedbank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0	% 101,154	555.053,36	0,06
XS1953240261	2,1250 % Telia EUR MTN 19/34	EUR	2.400,0	% 114,385	2.745.237,60	0,30
XS2009891479	0,5000 % Vattenfall EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 102,319	102.318,94	0,01
<b>Schweiz</b>					<b>2.351.878,82</b>	<b>0,26</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Funding Switzer- land EUR FLR-Notes 18/25	EUR	2.150,0	% 104,335	2.243.202,07	0,25
CH0314209351	2,1250 % UBS Group Funding Switzer- land EUR Notes 16/24	EUR	100,0	% 108,677	108.676,75	0,01
<b>Niederlande</b>					<b>141.936.753,00</b>	<b>15,58</b>
XS1693822634	4,7500 % ABN AMRO Bank EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	1.200,0	% 104,643	1.255.714,32	0,14
XS1180651587	4,2500 % Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	900,0	% 108,046	972.413,01	0,11
XS2056491660	2,5000 % Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	8.500,0	% 98,357	8.360.302,50	0,93
XS2056490423	4,6250 % Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.100,0	% 99,721	5.085.771,00	0,56
XS1995662027	1,2500 % Adecco International Financial Services EUR MTN 19/29	EUR	3.750,0	% 104,534	3.920.040,75	0,43
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 102,150	102.149,53	0,01
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	1.500,0	% 110,142	1.652.135,55	0,18
XS1886478806	5,6250 % Aegon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	% 109,918	2.198.366,60	0,24
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize EUR Notes 19/25	EUR	1.500,0	% 100,556	1.508.334,15	0,17
XS2014382845	0,8750 % Alliander EUR MTN 19/32	EUR	1.100,0	% 106,242	1.168.662,33	0,13
XS1879112495	2,0000 % Argentum Netherlands for Gi- vaudan EUR Notes 18/30	EUR	1.100,0	% 114,961	1.264.575,07	0,14
XS1418788755	3,5000 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	150,0	% 116,153	174.229,73	0,02
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich In- surance EUR FLR-Notes 19/49	EUR	600,0	% 111,978	671.866,62	0,07
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	800,0	% 108,758	870.066,00	0,10
XS2010447238	0,7500 % BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 103,164	103.163,51	0,01
XS2055728054	0,3750 % BMW Finance EUR MTN 19/27	EUR	4.750,0	% 99,667	4.734.181,55	0,52
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero- Coupon MTN 24.03.2023	EUR	4.150,0	% 100,062	4.152.569,27	0,45
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	6.000,0	% 101,512	6.090.712,80	0,68
XS1114434167	2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	6.000,0	% 105,498	6.329.875,20	0,69
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 95,038	950.383,30	0,10
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	2.500,0	% 104,697	2.617.429,25	0,29
XS1995795504	1,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/31	EUR	2.550,0	% 108,965	2.778.605,46	0,30
XS1877860533	4,6250 % Cooperatieve Rabobank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	% 108,823	435.290,00	0,05
XS2050933972	3,2500 % Cooperatieve Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.600,0	% 98,546	5.518.582,72	0,60
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Fi- nance GBP Notes 19/22	GBP	3.700,0	% 99,869	4.165.910,06	0,47
XS2052503872	0,0100 % de Volksbank EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 99,642	2.092.491,66	0,23
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	% 109,334	1.093.339,50	0,12
XS2053052895	0,3750 % EDP Finance EUR MTN 19/26	EUR	3.900,0	% 99,783	3.891.546,75	0,43
XS2009943379	1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29	EUR	1.850,0	% 105,517	1.952.073,20	0,21
US31562QAC15	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/20	USD	500,0	% 101,460	463.944,62	0,05
XS1877595014	1,7500 % Heineken EUR MTN 18/31	EUR	1.000,0	% 113,123	1.131.232,50	0,12
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	500,0	% 106,401	532.004,15	0,06
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	700,0	% 102,821	719.750,36	0,08
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 109,631	548.156,85	0,06
XS1590823859	3,0000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.000,0	% 108,641	1.086.405,40	0,12
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	2.500,0	% 103,888	2.597.212,25	0,28
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.500,0	% 98,996	1.484.943,00	0,16
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 103,505	1.035.046,90	0,11
XS1953146245	3,0000 % ING Groep GBP MTN 19/26	GBP	1.000,0	% 107,307	1.209.769,92	0,13
USN4580HAA51	4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	1.350,0	% 110,645	1.366.049,05	0,15
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 18/28	EUR	600,0	% 110,247	661.482,90	0,07
XS1978668298	2,0000 % NIBC Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 104,859	1.363.172,72	0,15
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank EUR MTN 19/25	EUR	600,0	% 101,396	608.377,68	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	4.000,0	% 116,757	4.670.295,20	0,51
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	2.100,0	% 112,861	2.370.079,11	0,26
XS2001175657	0,5000 % Philips EUR Notes 19/26	EUR	2.150,0	% 102,384	2.201.245,25	0,24
XS2047619064	0,6250 % PostNL EUR Notes 19/26	EUR	2.500,0	% 99,937	2.498.426,75	0,27
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Fi- nance EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 99,766	498.830,70	0,05
XS2049616894	0,5000 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR MTN 19/34	EUR	2.300,0	% 97,753	2.248.319,23	0,25
XS2049616621	0,1250 % Siemens Financieringsmaats- chappij EUR Notes 19/29	EUR	2.500,0	% 98,100	2.452.506,00	0,27
XS2049616548	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon Notes 05.09.2024	EUR	2.450,0	% 100,232	2.455.693,07	0,27
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital EUR Notes 19/27	EUR	900,0	% 104,402	939.621,60	0,10
XS1986416698	1,5000 % Sika Capital EUR Notes 19/31	EUR	400,0	% 108,981	435.923,40	0,05
XS0997326441	6,7500 % Telefónica Europe GBP FLR- Notes 13/undefined	GBP	1.000,0	% 105,861	1.193.477,81	0,13
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	1.700,0	% 104,981	1.784.681,42	0,20
XS2002491863	1,5000 % TenneT Holding EUR MTN 19/39	EUR	2.700,0	% 111,913	3.021.657,75	0,33
XS1769091296	1,6250 % Unilever EUR MTN 18/33	EUR	1.700,0	% 113,671	1.932.413,80	0,21
XS1854166078	2,0000 % Vesteda Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0	% 109,859	1.318.309,80	0,14
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance EUR MTN 19/27	EUR	1.450,0	% 106,763	1.548.060,17	0,17
DE000A192ZH7	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 18/23	EUR	500,0	% 102,520	512.599,65	0,06
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0	% 100,021	1.800.373,14	0,20
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	2.500,0	% 100,358	2.508.945,50	0,27
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance EUR Notes 18/24	EUR	1.300,0	% 102,164	1.328.138,24	0,15
DE000A19UR79	1,5000 % Vonovia Finance EUR Notes 18/28	EUR	900,0	% 106,452	958.069,80	0,10
DE000A2RWZZ6	1,8000 % Vonovia Finance EUR Notes 19/25	EUR	800,0	% 107,684	861.469,60	0,09
XS2054209320	0,4520 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/23	EUR	3.900,0	% 100,249	3.909.702,03	0,44
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/25	EUR	3.400,0	% 100,182	3.406.187,66	0,37
XS2054210252	1,3320 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/28	EUR	1.500,0	% 100,700	1.510.504,05	0,17
XS2055079904	1,8230 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/31	EUR	2.600,0	% 102,034	2.652.892,58	0,29
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>68.692.709,29</b>	<b>7,52</b>
XS1242413679	3,3750 % Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	400,0	% 108,387	433.548,52	0,05
XS1908273219	1,8750 % Aviva EUR MTN 18/27	EUR	400,0	% 110,474	441.896,36	0,05
XS0611398008	6,6250 % Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	1.000,0	% 114,531	1.145.312,50	0,13
XS1716820029	0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	900,0	% 100,671	906.042,42	0,10
XS1678970291	2,0000 % Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.500,0	% 99,287	1.489.297,80	0,16
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.200,0	% 102,346	1.228.147,68	0,13
XS1695301900	2,3750 % Barclays GBP FLR-MTN 17/23	GBP	1.000,0	% 100,905	1.137.599,77	0,12
XS1998799792	7,1250 % Barclays GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	1.400,0	% 106,108	1.674.765,73	0,18
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	1.050,0	% 102,739	1.078.754,57	0,12
XS1886403200	2,1250 % British Telecommunications EUR MTN 18/28	EUR	900,0	% 109,401	984.606,66	0,11
XS2051494222	0,5000 % British Telecommunications EUR MTN 19/25	EUR	3.850,0	% 99,097	3.815.227,19	0,42
XS2051494495	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 19/29	EUR	3.150,0	% 99,464	3.133.122,30	0,34
XS1981054221	1,1250 % Coca-Cola European Part- ners EUR Notes 19/29	EUR	1.800,0	% 105,323	1.895.808,42	0,21
XS2051777873	0,8750 % DS Smith EUR MTN 19/26	EUR	2.600,0	% 98,759	2.567.738,42	0,28
XS1080158535	1,8750 % FCE Bank EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,186	1.021.857,30	0,11
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 99,816	1.996.319,20	0,22
XS0430178961	12,0000 % Friends Life Holdings GBP MTN 09/21	GBP	2.000,0	% 117,022	2.638.606,68	0,29
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/24	EUR	2.500,0	% 100,376	2.509.399,50	0,27
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	500,0	% 100,825	504.124,30	0,06
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group GBP MTN 17/24	GBP	2.000,0	% 102,049	2.300.995,27	0,25
US539439AP41	2,9070 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 17/23	USD	500,0	% 100,366	458.944,25	0,05
US539439AQ24	3,5740 % Lloyds Banking Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	% 102,140	934.110,47	0,10
XS1651453729	2,0000 % Nationwide Building Soci- ety EUR FLR-MTN 17/29	EUR	800,0	% 101,770	814.159,52	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US63861WAD74	3,6220 % Nationwide Building Soci-					
	ety USD FLR-MTN 19/23	USD	1.600,0	% 101,923	1.491.404,41	0,16
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets EUR MTN 18/23	EUR	2.450,0	% 102,749	2.517.339,48	0,28
XS2002491517	1,0000 % NatWest Markets EUR MTN 19/24	EUR	1.450,0	% 102,104	1.480.505,54	0,16
US63906CAB28	3,5044 % NatWest Markets USD FLR-Notes 19/22	USD	2.500,0	% 100,692	2.302.163,99	0,25
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	900,0	% 99,654	896.881,95	0,10
XS2010045511	2,1250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	1.100,0	% 99,514	1.094.655,43	0,12
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	3.200,0	% 101,978	3.263.284,16	0,36
XS1875275205	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	700,0	% 104,965	734.751,99	0,08
XS1788515606	1,7500 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.000,0	% 104,347	1.043.473,00	0,11
XS1970533219	3,1250 % Royal Bank of Scotland Group GBP FLR-MTN 19/27	GBP	2.000,0	% 104,062	2.346.392,13	0,26
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Hol- dings EUR Notes 16/23	EUR	900,0	% 103,030	927.274,32	0,10
US80281LAH87	3,3730 % Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 18/24	USD	1.000,0	% 101,530	928.528,59	0,10
XS1196714429	3,8750 % SSE GBP FLR-Notes 15/undefined	GBP	1.900,0	% 101,083	2.165.247,92	0,24
XS1693281534	0,7500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	% 101,271	2.025.412,20	0,22
XS2051669476	2,7440 % Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	2.150,0	% 100,273	1.971.621,05	0,22
XS2008925344	1,5000 % Unilever EUR Notes 19/39	EUR	2.200,0	% 111,304	2.448.690,64	0,27
XS2002017361	0,9000 % Vodafone Group EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 103,614	1.036.137,10	0,11
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.650,0	% 107,012	1.765.701,80	0,19
XS2002019060	2,5000 % Vodafone Group EUR MTN 19/39	EUR	2.400,0	% 113,451	2.722.821,60	0,30
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 105,009	420.037,16	0,05
<b>USA</b>					<b>77.237.400,51</b>	<b>8,47</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	1.100,0	% 100,528	1.105.808,00	0,12
XS2055647213	1,2500 % AbbVie EUR Notes 19/31	EUR	3.700,0	% 101,713	3.763.381,00	0,41
XS2051362312	1,8000 % AT&T EUR Notes 19/39	EUR	500,0	% 99,464	497.318,95	0,05
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison EUR Notes 17/25	EUR	1.600,0	% 104,001	1.664.017,76	0,18
XS1577962084	1,3000 % Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	1.800,0	% 105,588	1.900.576,26	0,21
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	1.400,0	% 106,161	1.486.260,72	0,16
US12592BAJ35	4,2000 % CNH Industrial Capital USD Notes 18/24	USD	400,0	% 105,643	386.456,30	0,04
XS1958648294	1,3750 % Colgate-Palmolive EUR MTN 19/34	EUR	1.300,0	% 111,137	1.444.781,52	0,16
XS1883245331	1,7500 % DXC Technology EUR Notes 18/26	EUR	1.950,0	% 102,401	1.996.814,82	0,22
XS1729872736	0,2670 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	950,0	% 91,929	873.325,22	0,10
XS1821814982	0,3280 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/23	EUR	2.900,0	% 94,471	2.739.662,19	0,30
XS1959498160	3,0210 % Ford Motor Credit EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	% 104,564	1.150.204,55	0,13
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	1.900,0	% 99,610	1.892.597,03	0,21
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	1.750,0	% 99,673	1.744.281,00	0,19
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	% 105,644	1.584.659,70	0,17
XS2049548527	2,3500 % General Motors Financial GBP MTN 19/25	GBP	2.400,0	% 99,694	2.697.462,53	0,30
XS2043678841	0,1250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	4.350,0	% 99,337	4.321.169,94	0,47
XS1944456109	0,8750 % International Business Ma- chines EUR MTN 19/25	EUR	1.750,0	% 104,096	1.821.680,35	0,20
XS1617845083	0,9500 % International Business Machi- nes EUR Notes 17/25	EUR	1.000,0	% 104,731	1.047.310,40	0,11
XS1945110606	1,2500 % International Business Machi- nes EUR Notes 19/27	EUR	2.200,0	% 107,393	2.362.646,66	0,26
XS1945110861	1,7500 % International Business Machi- nes EUR Notes 19/31	EUR	1.200,0	% 112,722	1.352.669,04	0,15
US459200KA85	3,5000 % International Business Machi- nes USD Notes 19/29	USD	1.600,0	% 107,246	1.569.290,47	0,17
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	% 105,958	1.165.535,69	0,13
XS1843459782	1,8000 % International Flavors & Fra- grances EUR Notes 18/26	EUR	1.550,0	% 106,312	1.647.828,72	0,18
XS1998904921	1,6250 % KKR Group Finance EUR Notes 19/29	EUR	1.600,0	% 105,948	1.695.166,72	0,19
FR0013425147	1,2500 % MMS USA Financing EUR MTN 19/28	EUR	1.000,0	% 103,295	1.032.948,30	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013425154	1,7500 % MMS USA Financing EUR MTN 19/31	EUR	2.500,0	% 105,283	2.632.073,75	0,29
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Financing EUR Notes 19/25	EUR	4.400,0	% 100,400	4.417.594,72	0,49
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.400,0	% 101,507	2.436.174,00	0,27
XS2049583789	1,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/49	EUR	4.200,0	% 96,143	4.038.008,94	0,44
XS0203782551	5,5560 % Rabobank Capital Funding Trust IV GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	2.599,0	% 100,932	2.957.415,28	0,32
XS2058557260	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR MTN 19/39	EUR	2.350,0	% 100,115	2.352.702,50	0,26
XS2058557344	1,8750 % Thermo Fisher Scientific EUR MTN 19/49	EUR	1.900,0	% 99,465	1.889.835,00	0,21
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	1.900,0	% 99,723	1.894.733,20	0,21
XS2058556536	0,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/28	EUR	1.350,0	% 99,583	1.344.370,50	0,15
XS2058556619	0,8750 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/31	EUR	400,0	% 100,250	401.001,80	0,04
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.050,0	% 103,103	1.082.584,55	0,12
XS2052321093	1,5000 % Verizon Communications EUR Notes 19/39	EUR	3.550,0	% 100,758	3.576.923,20	0,39
XS2052321176	1,8750 % Verizon Communications GBP Notes 19/30	GBP	2.900,0	% 100,021	3.270.129,23	0,36
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>21.542.426,62</b>	<b>2,36</b>
<b>Obligationen</b>					<b>21.542.426,62</b>	<b>2,36</b>
<b>Finnland</b>					<b>481.470,96</b>	<b>0,05</b>
US65557DAL55	6,1250 % Nordea Bank USD FLR-MTN 14/undefined	USD	505,0	% 104,250	481.470,96	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>1.288.546,05</b>	<b>0,14</b>
USF12033TN02	2,5890 % Danone USD Notes 16/23	USD	500,0	% 101,342	463.405,04	0,05
US83367TBH14	6,0000 % Société Générale USD FLR- Notes 14/undefined	USD	400,0	% 100,250	366.729,34	0,04
USF8586CXG25	6,0000 % Société Générale USD FLR- Notes 14/undefined	USD	500,0	% 100,250	458.411,67	0,05
<b>Italien</b>					<b>8.520.534,65</b>	<b>0,93</b>
XS1826630425	4,0000 % Eni USD Notes 18/23	USD	500,0	% 105,912	484.301,67	0,05
US46115HBB24	3,8750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27	USD	2.500,0	% 100,574	2.299.461,08	0,25
US46115HBC07	3,3750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 18/23	USD	1.000,0	% 100,849	922.303,71	0,10
US46115HBD89	3,8750 % Intesa Sanpaolo USD Notes 18/28	USD	2.500,0	% 99,334	2.271.106,09	0,25
XS1935281631	6,2034 % UniCredit USD FLR-MTN 19/22	USD	500,0	% 105,043	480.330,70	0,05
XS1972731787	7,2960 % UniCredit USD FLR-MTN 19/34	USD	2.000,0	% 112,791	2.063.031,40	0,23
<b>Schweden</b>					<b>459.082,71</b>	<b>0,05</b>
US87020PAG28	2,6500 % Swedbank USD Notes 16/21	USD	500,0	% 100,397	459.082,71	0,05
<b>Niederlande</b>					<b>1.397.255,70</b>	<b>0,15</b>
USN30707AF53	2,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/23	USD	500,0	% 100,801	460.929,12	0,05
USN30707AG37	3,5000 % Enel Finance International USD Notes 17/28	USD	1.000,0	% 102,383	936.326,58	0,10
<b>USA</b>					<b>9.395.536,55</b>	<b>1,04</b>
US05552JAA79	2,5000 % BBVA USA USD Notes 19/24	USD	7.000,0	% 99,316	6.357.938,96	0,70
US12636YAC66	3,9500 % CRH America Finance USD Notes 18/28	USD	1.000,0	% 106,964	978.223,62	0,11
US3814267X73	2,5729 % Goldman Sachs Bank USD FLR-Notes 19/21	USD	2.250,0	% 100,081	2.059.373,97	0,23
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>4.297.033,00</b>	<b>0,47</b>
<b>Obligationen</b>					<b>4.297.033,00</b>	<b>0,47</b>
<b>Frankreich</b>					<b>4.297.033,00</b>	<b>0,47</b>
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	4.300,0	% 99,931	4.297.033,00	0,47
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>939.981.111,07</b>	<b>102,97</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.862.305,08</b>	<b>0,65</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.862.305,08</b>	<b>0,65</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			54.929,65	0,01
		EUR			5.807.375,43	0,64
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.862.305,08</b>	<b>0,65</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>722.635,35</b>	<b>0,08</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>722.635,35</b>	<b>0,08</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>722.635,35</b>	<b>0,08</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-750 EUR	173,960	155.730,00	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	-50 GBP	133,990	-47.914,34	-0,01
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-450 USD	130,391	331.619,69	0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	-50 EUR	216,600	131.100,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-130 EUR	135,590	152.100,00	0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-75.960,60</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-244.874,14</b>	<b>-0,03</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-12.274,56		2,75	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-2.182.964,01		9.394,11	0,00
Sold EUR / Bought USD - 20 Dec 2019	EUR	-4.582.937,32		-1.397,75	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019	GBP	-39.800.000,00		-8.033,53	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019	USD	-59.200.000,00		-244.839,72	-0,03
<b>Swapschäfte</b>				<b>168.913,54</b>	<b>0,02</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>168.913,54</b>	<b>0,02</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>168.913,54</b>	<b>0,02</b>
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2024	EUR	20.000.000,00		138.971,09	0,02
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2024	EUR	20.000.000,00		-0,09	0,00
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	50.000.000,00		29.942,44	0,00
Markit iTraxx Europe - 1.00% 20 Dec 2024	EUR	45.000.000,00		0,10	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>646.674,75</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-33.653.775,78</b>	<b>-3,69</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>912.836.315,12</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse IT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	1.087,05	--	--
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	100,95	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	109,61	102,45	104,48
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	112,10	104,16	105,53
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	106,24	99,03	100,65
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.101,40	1.030,50	1.050,94
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.088,66	1.006,17	1.014,02
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	1.049,16	979,23	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.087,97	1.005,93	1.014,11
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.035,12	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K55/ISIN: LU2002383540	1.035,12	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	110,06	102,97	105,01
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	113,70	105,17	106,07
- Klasse RT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J P52/ISIN: LU1851368172	108,37	100,00	--
- Klasse R2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	108,04	100,00	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.103,41	1.032,43	1.052,86
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.082,42	998,56	--
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 5F2/ISIN: LU1697982061	1.073,82	989,76	--
Aktienumlauf in Stück		2.573.937	2.689.322	2.248.672
- Klasse IT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	2.200	--	--
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	111	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	62.171	920.957	319.383
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	1.033.595	758.888	869.757
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	288.690	268.886	297.744
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	27.941	18.923	54.767
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	19.669	14.397	38.905
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	30.439	18.595	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	29.936	34.486	41.494
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P K55/ISIN: LU2002383540	1	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	131.463	107.549	154.798
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	316.233	222.622	123.898
- Klasse RT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J P52/ISIN: LU1851368172	10	10	--
- Klasse R2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	104.166	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	406.807	97.507	347.925
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	72.567	40.121	--
- Klasse WT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 5F2/ISIN: LU1697982061	47.938	186.372	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		912,8	646,6	689,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen Frankreich	29,63
Obligationen Niederlande	15,73
Anleihen USA	9,51
Obligationen Italien	8,28
Obligationen Deutschland	8,08
Obligationen Vereinigtes Königreich	7,52
Obligationen Spanien	7,06
Anleihen Luxemburg	4,33
Obligationen Belgien	2,21
Obligationen Österreich	2,10
Obligationen sonstiger Länder	8,52
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-2,97
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	15.538.568,98
- Swapgeschäften	2.083,34
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	32.392,66
- negativer Zinssatz	-71.319,59
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>15.501.725,39</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-1.082.083,36
- Bankverbindlichkeiten	-2.063,33
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-178.094,12
Pauschalvergütung	-4.312.252,33
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.574.809,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>9.926.916,34</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	23.047.287,82
- Finanztermingeschäften	-11.241.476,10
- Devisentermingeschäften	-5.663.349,34
- Devisen	1.183.794,18
- Swapgeschäften	-654.189,44
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>16.598.983,46</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	43.221.186,52
- Finanztermingeschäften	390.111,78
- Devisentermingeschäften	650.166,44
- Devisen	52.723,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	168.913,54
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>61.082.084,82</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 904.917.634,34)	939.981.111,07
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.862.305,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	6.258.100,17
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	239.546,70
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.725.887,11
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	770.549,69
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	168.913,63
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	9.396,86
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>959.015.810,31</b>
Bankverbindlichkeiten	-7.397.574,51
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-7.594.069,44
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-345.694,46
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.040.391,81
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-25.021.661,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-477.918,54
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-47.914,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-0,09
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-254.271,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-46.179.495,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>912.836.315,12</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	646.594.116,16
Mittelzuflüsse	770.626.175,60
Mittelrückflüsse	-564.049.928,12
Ausschüttung	-1.416.133,34
Betriebsergebnis	61.082.084,82
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>912.836.315,12</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.689.322
- ausgegeben	1.780.697
- zurückgenommen	-1.896.082
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.573.937</b>

# Allianz Euro Government Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>554.711.028,36</b>	<b>98,72</b>
<b>Obligationen</b>					<b>554.711.028,360</b>	<b>98,72</b>
<b>Österreich</b>					<b>13.824.123,05</b>	<b>2,46</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0	% 172,052	8.602.619,00	1,53
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	1.500,0	% 132,677	1.990.147,65	0,35
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	% 107,712	3.231.356,40	0,58
<b>Belgien</b>					<b>35.728.833,55</b>	<b>6,36</b>
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	10.000,0	% 182,055	18.205.500,00	3,24
BE0000340498	2,1500 % Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	1.000,0	% 154,356	1.543.556,10	0,27
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	10.000,0	% 117,736	11.773.600,00	2,10
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.500,0	% 132,139	1.982.084,85	0,35
BE0002443183	2,8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	% 111,205	2.224.092,60	0,40
<b>Chile</b>					<b>5.259.897,50</b>	<b>0,94</b>
XS1843433639	0,8300 % Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	5.000,0	% 105,198	5.259.897,50	0,94
<b>Finnland</b>					<b>2.700.550,00</b>	<b>0,48</b>
FI4000369467	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	% 108,022	2.700.550,00	0,48
<b>Frankreich</b>					<b>109.170.229,30</b>	<b>19,43</b>
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	12.500,0	% 173,466	21.683.248,75	3,86
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	5.000,0	% 172,109	8.605.449,50	1,53
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0	% 169,779	4.244.474,75	0,76
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	5.000,0	% 119,367	5.968.350,00	1,06
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.500,0	% 140,213	2.103.194,85	0,37
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	39.000,0	% 107,480	41.917.196,10	7,46
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	11.500,0	% 126,604	14.559.458,85	2,59
FR0013154028	1,7500 % French Republic Government Bond EUR Bonds 16/66	EUR	1.000,0	% 139,445	1.394.445,00	0,25
FR0013324373	1,8750 % Sanofi EUR MTN 18/38	EUR	7.100,0	% 122,457	8.694.411,50	1,55
<b>Irland</b>					<b>4.645.410,00</b>	<b>0,83</b>
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	3.500,0	% 132,726	4.645.410,00	0,83
<b>Italien</b>					<b>185.866.526,50</b>	<b>33,07</b>
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	12.500,0	% 117,912	14.739.000,00	2,62
IT0004695075	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/21	EUR	20.000,0	% 109,536	21.907.200,00	3,90
IT0004759673	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/22	EUR	15.000,0	% 112,535	16.880.250,00	3,00
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	12.500,0	% 117,023	14.627.875,00	2,60
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	12.500,0	% 115,992	14.499.000,00	2,58
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	7.500,0	% 159,212	11.940.900,00	2,12
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	17.500,0	% 117,080	20.489.000,00	3,65
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	16.000,0	% 103,293	16.526.880,00	2,94
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	13.000,0	% 105,326	13.692.378,70	2,44
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	2.000,0	% 119,166	2.383.319,80	0,42
IT0005282527	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	2.750,0	% 106,130	2.918.575,00	0,52
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	5.000,0	% 112,065	5.603.249,50	1,00
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0	% 111,044	16.656.598,50	2,96
IT0005325946	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	10.000,0	% 103,213	10.321.300,00	1,84
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	2.500,0	% 107,240	2.681.000,00	0,48
<b>Lettland</b>					<b>3.481.503,00</b>	<b>0,62</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	3.000,0	% 116,050	3.481.503,00	0,62
<b>Litauen</b>					<b>7.282.601,55</b>	<b>1,30</b>
XS1130139667	2,1250 % Lithuania Government International Bond EUR MTN 14/26	EUR	3.000,0	% 115,962	3.478.860,00	0,62
XS1310032187	1,2500 % Lithuania Government International Bond EUR MTN 15/25	EUR	3.500,0	% 108,678	3.803.741,55	0,68
<b>Mexiko</b>					<b>6.354.532,80</b>	<b>1,13</b>
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	6.000,0	% 105,909	6.354.532,80	1,13
<b>Portugal</b>					<b>33.771.555,00</b>	<b>6,01</b>
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	% 118,163	2.363.260,00	0,42
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	2.500,0	% 119,877	2.996.925,00	0,53
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	5.000,0	% 118,158	5.907.900,00	1,05
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	4.000,0	% 123,563	4.942.520,00	0,88
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	15.000,0	% 117,073	17.560.950,00	3,13
<b>Spanien</b>					<b>104.098.489,53</b>	<b>18,51</b>
ES00000121G2	4,8000 % Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	8.500,0	% 122,348	10.399.580,00	1,85
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	15.000,0	% 118,870	17.830.500,00	3,17
ES00000126B2	2,7500 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	20.500,0	% 115,455	23.668.275,00	4,22
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.000,0	% 114,147	12.556.170,00	2,23
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.000,0	% 113,603	11.360.300,00	2,02
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.500,0	% 170,127	2.551.897,50	0,45
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	17.500,0	% 112,528	19.692.400,00	3,50
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	5.238,3	% 115,293	6.039.367,03	1,07
<b>Supranational</b>					<b>7.125.108,25</b>	<b>1,27</b>
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	2.500,0	% 145,533	3.638.324,00	0,65
EU000A1U9902	1,7500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/45	EUR	2.500,0	% 139,471	3.486.784,25	0,62
<b>Niederlande</b>					<b>33.348.255,33</b>	<b>5,94</b>
XS0854759080	2,2500 % Alliantier EUR MTN 12/22	EUR	6.500,0	% 107,797	7.006.797,85	1,25
XS1041772986	2,3750 % DSM EUR MTN 14/24	EUR	3.500,0	% 110,147	3.855.141,15	0,69
XS1495373505	0,7500 % DSM EUR MTN 16/26	EUR	3.100,0	% 104,277	3.232.592,58	0,58
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	7.500,0	% 138,229	10.367.174,25	1,84
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	5.000,0	% 177,731	8.886.549,50	1,58
<b>USA</b>					<b>2.053.413,00</b>	<b>0,37</b>
XS1405775708	0,7500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	2.000,0	% 102,671	2.053.413,00	0,37
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>554.711.028,360</b>	<b>98,72</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.655.969,93</b>	<b>0,47</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.655.969,93</b>	<b>0,47</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			2.655.969,93	0,47
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.655.969,93</b>	<b>0,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>4.561.262,46</b>	<b>0,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>561.928.260,75</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	50,41
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	50,33
Aktienumlauf in Stück	11.163.888
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	91.080
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	11.072.808
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	561,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2021	3,90
2022	6,85
2023	10,38
2024	17,15
2025	3,33
2026	6,19
2027	3,96
2029	15,15
2031	2,00
2033	3,94
2035	3,86
2038	3,08
2044	2,12
2045	5,45
2050	2,94
Sonstige Fälligkeiten	8,42
Sonstige Vermögenswerte	1,28
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	388.310,04
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>388.310,04</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.079,06
Pauschalvergütung	-89.937,32
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-104.016,38</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>284.293,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-334.210,85
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	12.304,80
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-37.612,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.505.100,58
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.467.488,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 550.205.927,78)	554.711.028,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.655.969,93
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	4.645.305,64
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	19.973,20
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>562.032.277,13</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-104.016,38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-104.016,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>561.928.260,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	557.460.772,56
Betriebsergebnis	4.467.488,19
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>561.928.260,75</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	11.163.888
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.163.888</b>

# Allianz Euro High Yield Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>180.464.142,64</b>	<b>91,05</b>
<b>Obligationen</b>					<b>180.464.142,64</b>	<b>91,05</b>
<b>Österreich</b>					<b>3.258.394,94</b>	<b>1,64</b>
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	400,0	107,74	430.971,28	0,22
XS0619437147	6,6250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 11/21	EUR	600,0	110,56	663.381,78	0,33
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.050,0	95,97	1.007.669,25	0,51
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	104,78	838.264,00	0,42
DE000A1ZN206	5,0000 % Wienerberger EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	106,04	318.108,63	0,16
<b>Belgien</b>					<b>213.981,44</b>	<b>0,11</b>
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	106,99	213.981,44	0,11
<b>Kanada</b>					<b>404.914,00</b>	<b>0,20</b>
XS1205619288	4,5000 % Bausch Health Companies EUR Notes 15/23	EUR	400,0	101,23	404.914,00	0,20
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.091.193,23</b>	<b>0,55</b>
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV EUR Notes 15/27	EUR	630,0	105,82	666.683,39	0,34
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	400,0	106,13	424.509,84	0,21
<b>Tschechische Republik</b>					<b>362.889,45</b>	<b>0,18</b>
XS1698063739	3,3750 % Residomo EUR Notes 17/24	EUR	350,0	103,68	362.889,45	0,18
<b>Dänemark</b>					<b>644.470,44</b>	<b>0,33</b>
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	600,0	107,41	644.470,44	0,33
<b>Finnland</b>					<b>737.743,16</b>	<b>0,37</b>
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	700,0	105,39	737.743,16	0,37
<b>Frankreich</b>					<b>31.558.575,30</b>	<b>15,91</b>
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	108,58	868.602,40	0,44
XS1028956149	5,6250 % Altice France EUR Notes 14/24	EUR	630,0	103,21	650.202,97	0,33
XS1859337419	5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27	EUR	1.250,0	110,93	1.386.628,50	0,70
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	250,0	101,65	254.113,58	0,13
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	850,0	101,76	864.940,71	0,44
FR0012278539	4,7500 % Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	104,87	314.616,33	0,16
XS1517169972	4,3750 % Autodis EUR FLR-Notes 16/22	EUR	172,0	100,41	172.704,26	0,09
XS1517169899	4,3750 % Autodis EUR Notes 16/22	EUR	700,0	100,59	704.114,46	0,36
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	116,85	116.853,96	0,06
FR0011765825	4,4980 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	200,0	94,45	188.897,64	0,10
FR0012369122	3,5800 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/25	EUR	1.000,0	89,10	890.990,00	0,45
FR0012074284	4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	400,0	89,15	356.607,08	0,18
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	108,30	541.503,15	0,27
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	700,0	120,10	840.674,66	0,42
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	290,0	109,37	317.174,97	0,16
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	1.300,0	105,66	1.373.591,70	0,69
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	900,0	108,80	979.236,00	0,49
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	900,0	107,94	971.480,52	0,49
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	103,91	1.039.111,40	0,52
FR0013318102	2,8750 % Elis EUR MTN 18/26	EUR	300,0	109,90	329.712,63	0,17
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group EUR Notes 17/24	EUR	650,0	103,28	671.289,00	0,34
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	250,0	104,43	261.072,90	0,13
XS1963830002	3,1250 % Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	400,0	106,34	425.354,44	0,21
XS1987729412	1,8750 % Fnac Darty EUR Notes 19/24	EUR	400,0	103,07	412.264,96	0,21
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty EUR Notes 19/26	EUR	350,0	105,50	369.233,87	0,19
XS1605600532	4,0000 % La Financière Atalian EUR Notes 17/24	EUR	300,0	73,41	220.218,75	0,11
XS1155697243	5,0500 % La Mondiale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	114,78	344.346,39	0,17
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.100,0	105,32	1.158.553,44	0,58
XS1590067432	6,0000 % Loxam EUR Notes 17/25	EUR	400,0	104,37	417.488,08	0,21

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 103,15	206.305,84	0,10
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	1.250,0	% 101,11	1.263.862,00	0,64
XS1975716595	4,5000 % Loxam EUR Notes 19/27	EUR	900,0	% 96,47	868.192,56	0,44
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	450,0	% 102,87	462.908,48	0,23
FR0011560986	3,2500 % Orano EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 102,81	205.618,14	0,10
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	2.300,0	% 107,95	2.482.954,65	1,25
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.700,0	% 107,85	1.833.396,45	0,93
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	550,0	% 94,15	517.840,29	0,26
XS1716833352	2,1250 % Rexel EUR Notes 17/25	EUR	600,0	% 102,39	614.334,00	0,31
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	650,0	% 104,69	680.467,26	0,34
XS0867620725	6,7500 % Société Générale EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	200,0	% 107,20	214.396,46	0,11
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 110,56	552.823,05	0,28
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR- Notes 13/undefined	EUR	1.650,0	% 115,13	1.899.624,38	0,96
XS1221105759	2,8750 % SPCM EUR Notes 15/23	EUR	400,0	% 101,15	404.587,20	0,20
FR0013245263	3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24	EUR	900,0	% 107,90	971.104,50	0,49
FR0013426376	2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26	EUR	900,0	% 104,29	938.581,29	0,47
<b>Deutschland</b>					<b>9.719.417,12</b>	<b>4,91</b>
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 93,86	563.174,58	0,28
XS1713464441	1,8750 % ADLER Real Estate EUR Notes 18/23	EUR	700,0	% 101,83	712.834,50	0,36
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	900,0	% 101,03	909.305,01	0,46
XS2024502960	7,0000 % Commerzbank USD FLR- Notes 19/undefined	USD	200,0	% 103,17	188.712,17	0,10
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	400,0	% 103,82	415.282,40	0,21
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	250,0	% 102,35	255.866,33	0,13
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	800,0	% 104,07	832.563,52	0,42
DE000A2G8WA3	3,0000 % ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	1.600,0	% 100,90	1.614.324,80	0,81
XS1219498141	2,7500 % RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 102,29	306.861,27	0,15
XS1219499032	3,5000 % RWE EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 109,20	327.600,30	0,17
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 102,53	410.120,76	0,21
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/23	EUR	1.300,0	% 100,18	1.302.278,51	0,66
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	350,0	% 99,79	349.260,87	0,18
DE000A2AA0W5	3,7500 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	1.500,0	% 102,08	1.531.232,10	0,77
<b>Ungarn</b>					<b>256.200,43</b>	<b>0,13</b>
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt EUR FLR-Notes 19/29	EUR	250,0	% 102,48	256.200,43	0,13
<b>Irland</b>					<b>5.658.166,18</b>	<b>2,84</b>
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.250,0	% 106,96	1.336.938,38	0,67
XS1888221261	3,6250 % James Hardie International Fi- nance EUR Notes 18/26	EUR	450,0	% 106,21	477.943,88	0,24
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquisi- tions EUR Notes 14/21	EUR	800,0	% 104,64	837.149,04	0,42
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquisi- tions EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 108,18	540.901,90	0,27
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquisi- tions EUR Notes 18/26	EUR	1.600,0	% 110,21	1.763.287,68	0,89
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 100,28	701.945,30	0,35
<b>Italien</b>					<b>24.768.560,34</b>	<b>12,53</b>
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	% 109,59	219.179,84	0,11
XS2055091784	3,6250 % Banca Monte dei Paschi di Si- ena EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 101,63	406.524,00	0,21
XS1686880599	4,3750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.000,0	% 103,25	1.032.492,50	0,52
XS2058908745	4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	250,0	% 101,62	254.050,00	0,13
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 101,81	407.229,04	0,21
XS1960684063	2,0000 % Banco BPM EUR MTN 19/22	EUR	300,0	% 102,62	307.847,07	0,16
XS0456541506	8,3750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR- Notes 09/undefined	EUR	1.200,0	% 100,26	1.203.099,96	0,61

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 117,77	235.531,78	0,12
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/20	EUR	500,0	% 103,93	519.642,85	0,26
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	1.550,0	% 120,40	1.866.204,34	0,94
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 112,29	561.426,55	0,28
XS1222597905	2,8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 105,47	527.345,25	0,27
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 107,14	749.990,92	0,38
XS0215093534	4,8750 % Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	500,0	% 121,00	605.016,65	0,31
XS0458887030	5,2500 % Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	370,0	% 111,63	413.035,22	0,21
XS1395004408	3,8750 % LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	% 113,42	1.361.045,16	0,69
IT0004645542	5,0000 % Mediobanca EUR Notes 10/20	EUR	500,0	% 105,42	527.121,95	0,27
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca EUR Notes 13/23	EUR	700,0	% 115,41	807.853,48	0,41
XS1819648129	4,1250 % Nexi Capital EUR Notes 18/23	EUR	700,0	% 102,99	720.943,58	0,36
XS1808984501	3,6250 % Piaggio & C EUR Notes 18/25	EUR	400,0	% 105,60	422.410,20	0,21
XS0486101024	5,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 10/22	EUR	800,0	% 112,07	896.526,88	0,45
XS1020952435	4,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 105,89	317.668,32	0,16
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	2.600,0	% 108,30	2.815.701,20	1,42
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.050,0	% 105,29	1.105.564,53	0,56
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	750,0	% 102,64	769.765,73	0,39
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	500,0	% 105,32	526.612,50	0,27
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	550,0	% 110,39	607.157,16	0,31
XS0527624059	9,3750 % UniCredit EUR FLR-Notes 10/undefined	EUR	1.900,0	% 106,81	2.029.338,13	1,02
XS1963834251	7,5000 % UniCredit EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 111,59	223.187,40	0,11
XS1958656552	5,8750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	% 109,63	328.880,16	0,17
XS2026295126	4,3750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	% 103,72	311.174,34	0,16
XS1206977495	3,0000 % Unipol Gruppo EUR MTN 15/25	EUR	500,0	% 105,70	528.475,00	0,27
XS1725580622	3,5000 % Unipol Gruppo EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 109,47	437.874,40	0,22
XS1078235733	5,7500 % UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	500,0	% 104,34	521.724,25	0,26
XS1784311703	3,8750 % UnipolSai Assicurazioni EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 100,46	200.920,00	0,10
<b>Japan</b>					<b>3.833.334,42</b>	<b>1,94</b>
XS1266662763	4,0000 % SoftBank Group EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 107,83	107.826,50	0,05
XS1684385161	3,1250 % SoftBank Group EUR Notes 17/25	EUR	1.150,0	% 102,82	1.182.480,83	0,60
XS1684385591	4,0000 % SoftBank Group EUR Notes 17/29	EUR	850,0	% 103,99	883.926,82	0,45
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/23	EUR	400,0	% 107,60	430.418,64	0,22
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	1.100,0	% 111,70	1.228.681,63	0,62
<b>Jersey</b>					<b>1.454.380,70</b>	<b>0,73</b>
XS1468662801	3,5000 % Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	650,0	% 85,37	554.896,88	0,28
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance EUR Notes 18/26	EUR	450,0	% 107,10	481.959,50	0,24
XS1654542510	4,1250 % LHC3 EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 104,38	417.524,32	0,21
<b>Litauen</b>					<b>213.314,80</b>	<b>0,11</b>
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 106,66	213.314,80	0,11
<b>Luxemburg</b>					<b>15.364.297,43</b>	<b>7,74</b>
XS1181246775	5,2500 % Altice Financing EUR MTN 15/23	EUR	550,0	% 103,19	567.523,77	0,29
XS1061642317	7,2500 % Altice Luxembourg EUR Notes 14/22	EUR	482,5	% 102,16	492.901,55	0,25
XS1117300241	6,2500 % Altice Luxembourg EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 104,74	628.410,00	0,32
XS1992154341	8,0000 % Altice Luxembourg EUR Notes 19/27	EUR	700,0	% 110,13	770.938,84	0,39
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Finance EUR FLR-Notes 17/23	EUR	400,0	% 101,15	404.596,52	0,20
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	% 104,42	1.148.641,56	0,58
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance EUR Notes 16/21	EUR	100,0	% 100,68	100.676,00	0,05
XS1849558900	6,2500 % Cirs Finance International EUR Notes 18/23	EUR	650,0	% 106,59	692.822,85	0,35
XS1990952779	4,7500 % Cirs Finance International EUR Notes 19/25	EUR	700,0	% 105,81	740.682,39	0,37

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0953215349	6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	2.000,0	% 100,22	2.004.372,20	1,00
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	900,0	% 106,79	961.133,31	0,48
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	1.350,0	% 112,32	1.516.352,00	0,77
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	400,0	% 112,38	449.501,00	0,23
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 105,26	210.524,72	0,11
XS1405769990	5,3750 % INEOS Group Holdings EUR Notes 16/24	EUR	350,0	% 102,73	359.559,38	0,18
XS1974797950	3,8750 % Lincoln Financing EUR FLR-Notes 19/24	EUR	300,0	% 100,99	302.973,99	0,15
XS1974797364	3,6250 % Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	700,0	% 103,52	724.631,18	0,37
XS1720690889	4,0000 % Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	420,0	% 105,11	441.467,04	0,22
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 102,20	817.624,32	0,41
XS1811792792	3,5000 % Samsonite Finco EUR MTN 18/26	EUR	300,0	% 101,70	305.089,29	0,15
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	1.600,0	% 107,74	1.723.875,52	0,87
<b>Mexiko</b>					<b>2.535.277,29</b>	<b>1,28</b>
XS1731106347	2,7500 % Cemex EUR Notes 17/24	EUR	1.300,0	% 103,13	1.340.663,35	0,68
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	750,0	% 103,64	777.322,50	0,39
XS1533916299	3,2500 % Nemak EUR Notes 17/24	EUR	400,0	% 104,32	417.291,44	0,21
<b>Portugal</b>					<b>3.068.079,14</b>	<b>1,55</b>
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0	% 104,06	520.275,00	0,26
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0	% 112,44	674.662,02	0,34
PTEDPUOM0024	5,3750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 15/75	EUR	400,0	% 107,08	428.336,68	0,22
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.300,0	% 111,14	1.444.805,44	0,73
<b>Spanien</b>					<b>9.218.182,15</b>	<b>4,65</b>
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corp Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	300,0	% 101,04	303.114,00	0,15
ES0265936007	6,1250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	% 107,79	215.571,12	0,11
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	700,0	% 111,40	779.822,26	0,39
XS1405136364	5,6250 % Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	400,0	% 117,56	470.235,72	0,24
XS1692931121	5,2500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 103,38	206.750,00	0,10
XS1951220596	3,7500 % Bankia EUR FLR-MTN 19/29	EUR	900,0	% 107,25	965.282,85	0,49
ES0213307046	3,3750 % Bankia EUR FLR-Notes 17/27	EUR	700,0	% 105,20	736.374,31	0,37
XS1592168451	2,5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	300,0	% 104,44	313.313,64	0,16
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	200,0	% 105,88	211.762,22	0,11
ES0840609004	6,7500 % CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	% 110,05	660.300,00	0,33
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	800,0	% 107,27	858.196,48	0,43
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	900,0	% 110,48	994.306,50	0,50
XS1598757760	3,2000 % Grifols EUR Notes 17/25	EUR	900,0	% 103,08	927.676,98	0,47
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	550,0	% 91,10	501.052,75	0,25
ES0244251007	5,0000 % Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 15/25	EUR	500,0	% 103,50	517.475,00	0,26
ES0268675032	6,8750 % Liberbank EUR FLR-Notes 17/27	EUR	300,0	% 109,46	328.375,71	0,17
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group EUR Notes 16/23	EUR	224,8	% 101,68	228.572,61	0,12
<b>Supranational</b>					<b>1.962.270,94</b>	<b>1,00</b>
XS1406669983	6,7500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 16/24	EUR	500,0	% 105,43	527.127,25	0,27
XS1574148877	2,7500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 17/24	EUR	650,0	% 102,35	665.251,34	0,34
XS2036387525	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	400,0	% 102,82	411.277,24	0,21
XS1885682036	6,5000 % Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco EUR Notes 18/26	EUR	350,0	% 102,46	358.615,11	0,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Schweden</b>					<b>5.186.605,59</b>	<b>2,62</b>
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	800,0	% 107,51	860.057,36	0,43
XS1677911825	3,0000 % Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	700,0	% 102,44	717.045,00	0,36
XS2034925375	3,5000 % Intrum EUR MTN 19/26	EUR	750,0	% 101,95	764.634,23	0,39
XS1634531344	2,7500 % Intrum EUR Notes 17/22	EUR	950,0	% 101,49	964.121,75	0,49
XS1843462497	6,8750 % Radisson Hotel Holdings EUR Notes 18/23	EUR	300,0	% 109,25	327.738,93	0,17
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Nor- den EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 108,09	756.651,42	0,38
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Erics- son EUR MTN 17/24	EUR	750,0	% 106,18	796.356,90	0,40
<b>Niederlande</b>					<b>34.644.269,06</b>	<b>17,48</b>
XS1713568811	4,2500 % Constellium EUR Notes 17/26	EUR	1.231,0	% 103,60	1.275.369,43	0,64
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	450,0	% 106,43	478.943,37	0,24
XS1405770576	5,0000 % Digi Communications EUR Notes 16/23	EUR	700,0	% 102,81	719.654,81	0,36
XS1699848914	2,5000 % Dufry One EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	% 103,07	1.443.048,60	0,73
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisi- tion EUR Notes 18/26	EUR	1.250,0	% 106,09	1.326.118,75	0,67
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	550,0	% 97,99	538.924,65	0,27
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles EUR MTN 16/24	EUR	1.100,0	% 112,62	1.238.868,29	0,63
XS1333193875	3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eu- rope EUR Notes 15/23	EUR	250,0	% 101,57	253.922,83	0,13
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	900,0	% 105,55	949.925,25	0,48
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding EUR Notes 18/25	EUR	1.750,0	% 108,72	1.902.635,70	0,96
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	350,0	% 102,57	358.998,22	0,18
XS2003473829	7,3750 % LeasePlan EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 107,51	430.055,00	0,22
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	500,0	% 105,30	526.477,65	0,27
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding EUR Notes 17/22	EUR	550,0	% 97,92	538.565,50	0,27
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	1.300,0	% 109,15	1.418.951,82	0,72
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 15/undefined	EUR	300,0	% 107,25	321.756,18	0,16
XS1028950290	4,5000 % NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 111,79	558.958,35	0,28
XS0542593792	6,7500 % OI European Group EUR Notes 10/20	EUR	150,0	% 106,21	159.311,64	0,08
XS1405765907	3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	% 105,56	1.266.711,96	0,64
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	650,0	% 117,46	763.479,15	0,39
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.000,0	% 115,34	1.153.445,70	0,58
XS1207054666	3,8750 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	% 105,01	630.053,94	0,32
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance Internati- onal EUR MTN 16/21	EUR	550,0	% 103,80	570.910,29	0,29
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance Internati- onal EUR MTN 17/22	EUR	700,0	% 105,14	735.949,97	0,37
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Internati- onal EUR MTN 17/25	EUR	400,0	% 104,54	418.167,52	0,21
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	600,0	% 99,45	596.692,56	0,30
XS1843436731	9,0000 % Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 107,26	214.520,28	0,11
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	2.000,0	% 116,06	2.321.148,60	1,17
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 16/undefined	EUR	300,0	% 106,02	318.046,41	0,16
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	1.400,0	% 103,45	1.448.268,50	0,73
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	900,0	% 107,53	967.761,00	0,49
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	1.100,0	% 110,24	1.212.667,50	0,61
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	500,0	% 107,10	535.508,35	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	1.650,0	% 75,28	1.242.193,10	0,63
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	600,0	% 66,55	399.324,06	0,20
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	250,0	% 106,04	265.100,85	0,13
XS1647814968	4,3750 % United Group EUR Notes 17/22	EUR	250,0	% 102,46	256.139,45	0,13
XS1647815775	4,8750 % United Group EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 104,95	314.851,89	0,16
XS1843433803	4,8750 % United Group EUR Notes 19/24	EUR	550,0	% 104,83	576.579,69	0,29
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	400,0	% 105,29	421.151,44	0,21
XS1170079443	4,6250 % Ziggo Bond EUR Notes 15/25	EUR	1.150,0	% 103,10	1.185.678,75	0,60
XS1175813655	3,7500 % Ziggo EUR Notes 15/25	EUR	1.800,0	% 102,70	1.848.540,06	0,93
XS1493836461	4,2500 % Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	500,0	% 108,18	540.892,00	0,27
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>8.287.197,48</b>	<b>4,19</b>
XS1703900164	2,3750 % EC Finance EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 101,27	506.348,20	0,26
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 98,01	392.032,20	0,20
XS1843437549	2,8750 % INEOS Finance EUR Notes 19/26	EUR	650,0	% 99,30	645.460,86	0,33
XS1204434028	4,7500 % International Game Technology EUR Notes 15/23	EUR	1.750,0	% 110,63	1.935.937,50	0,98
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	900,0	% 106,57	959.115,78	0,48
XS2010045511	2,1250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	100,0	% 99,51	99.514,13	0,05
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24	EUR	650,0	% 103,44	672.370,27	0,34
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	750,0	% 103,38	775.317,83	0,39
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	900,0	% 114,30	1.028.670,75	0,52
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	1.200,0	% 106,04	1.272.429,96	0,64
<b>USA</b>					<b>16.022.427,61</b>	<b>8,06</b>
XS1687277985	4,7500 % Avantor EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 107,25	321.739,50	0,16
XS1468538035	4,2500 % Axalta Coating Systems EUR Notes 16/24	EUR	600,0	% 103,47	620.829,00	0,31
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23	EUR	650,0	% 116,59	757.864,25	0,38
XS1684785345	2,8750 % Belden EUR Notes 17/25	EUR	800,0	% 102,51	820.048,00	0,41
XS1640668940	3,3750 % Belden EUR Notes 17/27	EUR	250,0	% 105,34	263.348,18	0,13
XS1789515134	3,8750 % Belden EUR Notes 18/28	EUR	250,0	% 105,78	264.451,25	0,13
XS1599406839	3,2500 % Colfax EUR Notes 17/25	EUR	300,0	% 103,10	309.311,16	0,16
XS1679781424	2,8750 % Equinix EUR Notes 17/25	EUR	600,0	% 103,87	623.195,64	0,31
XS1788558754	2,8750 % Equinix EUR Notes 18/24	EUR	1.300,0	% 103,97	1.351.631,71	0,68
XS1056202762	5,1250 % Huntsman International EUR Notes 14/21	EUR	700,0	% 106,49	745.430,00	0,38
XS1492822033	3,5000 % IQVIA EUR Notes 16/24	EUR	850,0	% 102,02	867.127,50	0,44
XS1533922776	3,2500 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	1.050,0	% 102,68	1.078.166,25	0,54
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	250,0	% 102,06	255.148,28	0,13
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	450,0	% 106,93	481.204,40	0,24
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	% 109,82	1.647.369,45	0,83
XS1523028436	3,3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	450,0	% 110,63	497.831,63	0,25
XS1821883102	3,6250 % Netflix EUR Notes 17/27	EUR	750,0	% 106,38	797.872,50	0,40
XS1900562288	4,6250 % Netflix EUR Notes 18/29	EUR	650,0	% 111,51	724.823,45	0,37
XS1989380172	3,8750 % Netflix EUR Notes 19/29	EUR	650,0	% 106,36	691.318,36	0,35
XS1435229460	3,6250 % PVH EUR Notes 16/24	EUR	300,0	% 112,83	338.476,20	0,17
XS1734066811	3,1250 % PVH EUR Notes 17/27	EUR	200,0	% 112,59	225.178,00	0,11
XS1843460103	6,8750 % Refinitiv US Holdings EUR Notes 18/26	EUR	600,0	% 112,33	673.950,00	0,34
XS1766775545	3,3750 % Scientific Games International EUR Notes 18/26	EUR	250,0	% 102,56	256.396,75	0,13
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	550,0	% 114,69	630.813,15	0,32
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	500,0	% 102,77	513.869,50	0,26
XS1895495478	3,2500 % UGI International EUR Notes 18/25	EUR	250,0	% 106,01	265.033,50	0,13
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.605.545,15</b>	<b>0,81</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.605.545,15</b>	<b>0,81</b>
<b>Frankreich</b>					<b>1.605.545,15</b>	<b>0,81</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USF22797FK97	8,3750 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 09/undefined	USD	1.750,0	% 100,32	1.605.545,15	0,81
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>921.937,67</b>	<b>0,47</b>
<b>Obligationen</b>					<b>921.937,67</b>	<b>0,47</b>
<b>Supranational</b>					<b>921.937,50</b>	<b>0,47</b>
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance EUR Notes 19/26	EUR	900,0	% 102,44	921.937,50	0,47
<b>Niederlande</b>					<b>0,17</b>	<b>0,00</b>
-	6,2580 % SNS Reaal Groep EUR FLR-Notes 07/49	EUR	1.650,0	% 0,00	0,17	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>182.991.625,46</b>	<b>92,33</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.912.640,95</b>	<b>6,52</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>12.912.640,95</b>	<b>6,52</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			12.912.640,95	6,52
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.912.640,95</b>	<b>6,52</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>11.447,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>11.447,48</b>	<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought CHF - 31 Oct 2019		EUR	-10.202,75	-20,23	0,00	
Sold EUR / Bought PLN - 31 Oct 2019		EUR	-6.542.416,89	14.205,55	0,01	
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019		EUR	-3.080.856,41	8.393,15	0,00	
Sold PLN / Bought EUR - 31 Oct 2019		PLN	-144.665,40	-108,48	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019		USD	-2.500.000,00	-11.006,48	-0,01	
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019		USD	-10.375,97	-16,03	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>11.447,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>2.279.103,39</b>	<b>1,15</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>198.194.881,33</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	100,55	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	116,47	113,93	117,77
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	10,02	9,96	10,40
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	166,72	159,62	160,20
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	1.024,98	996,78	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.766,20	1.680,85	1.676,91
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.115,90	1.062,01	1.059,45
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.063,83	1.040,59	1.075,74
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	103,43	101,16	104,57
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	115,89	110,39	110,26
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.291,31	1.225,19	1.218,66
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	711,46	667,47	656,30
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	10,26	10,17	10,55
Aktienumlauf in Stück		2.835.336	3.143.743	3.585.011
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	111	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	614.298	659.664	665.540
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	1.489.108	1.593.609	1.711.198
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	299.681	420.404	633.023
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	684	3.197	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	7.659	15.232	49.851
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	10.900	4.720	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	83	71	469
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	2.183	2.183	1.885
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	19.044	44.387	275
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	17.970	22.898	28.700
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	39.968	64.463	120.216
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	333.648	312.915	373.843
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		198,2	238,0	338,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Niederlande	17,48
Frankreich	16,72
Italien	12,53
USA	8,06
Luxemburg	7,74
Deutschland	4,91
Spanien	4,65
Vereinigtes Königreich	4,19
Irland	2,84
Schweden	2,62
Sonstige Länder	10,59
Sonstige Vermögenswerte	7,67
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	7.593.313,91
- Swapgeschäften	19.325,59
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.886,53
- negativer Zinssatz	-82.540,76
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	43.530,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.576.515,27</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-4.305,56
- Bankverbindlichkeiten	-27,73
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-13.058,94
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-80.345,19
Pauschalvergütung	-2.383.331,88
Sonstige Kosten	-12.846,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.493.915,83</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.082.599,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.491.906,83
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	73.413,24
- Devisen	1.488,26
- Swapgeschäften	-27.728,89
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.637.865,22</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.668.641,21
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-44.339,90
- Devisen	477,20
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>8.262.643,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 177.870.210,68)	182.991.625,46
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.912.705,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.893.070,25
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	33.312,68
- Wertpapierleihgeschäfte	9.977,31
- Wertpapiergeschäften	559.817,29
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	22.598,70
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>199.423.042,64</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-453.531,41
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-550.800,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-212.742,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-11.151,22
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.228.161,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>198.194.881,33</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	238.000.062,07
Mittelzuflüsse	60.414.597,86
Mittelrückflüsse	-106.224.401,57
Ausschüttung	-2.258.020,76
Betriebsergebnis	8.262.643,73
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>198.194.881,33</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.143.743
- ausgegeben	335.087
- zurückgenommen	-643.494
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.835.336</b>

# Allianz Euro High Yield Defensive

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>258.580.185,57</b>	<b>98,52</b>
<b>Obligationen</b>					<b>258.580.185,57</b>	<b>98,52</b>
<b>Österreich</b>					<b>2.207.111,36</b>	<b>0,85</b>
XS1383922876	4,0000 % Sappi Papier Holding EUR Notes 16/23	EUR	300,0	% 102,092	306.276,48	0,12
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	650,0	% 95,969	623.795,25	0,24
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	1.250,0	% 102,163	1.277.039,63	0,49
<b>Kanada</b>					<b>1.315.970,50</b>	<b>0,50</b>
XS1205619288	4,5000 % Bausch Health Companies EUR Notes 15/23	EUR	1.300,0	% 101,229	1.315.970,50	0,50
<b>Kaimaninseln</b>					<b>3.476.277,67</b>	<b>1,32</b>
XS1117297603	4,0000 % UPCB Finance IV EUR Notes 15/27	EUR	3.285,0	% 105,823	3.476.277,67	1,32
<b>Tschechische Republik</b>					<b>1.192.351,05</b>	<b>0,45</b>
XS1698063739	3,3750 % Residomo EUR Notes 17/24	EUR	1.150,0	% 103,683	1.192.351,05	0,45
<b>Dänemark</b>					<b>1.633.407,75</b>	<b>0,62</b>
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	800,0	% 107,412	859.293,92	0,33
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	700,0	% 110,588	774.113,83	0,29
<b>Finnland</b>					<b>3.752.388,67</b>	<b>1,43</b>
XS1577727164	1,0000 % Nokia EUR MTN 17/21	EUR	3.700,0	% 101,416	3.752.388,67	1,43
<b>Frankreich</b>					<b>52.129.141,89</b>	<b>19,87</b>
XS1028956149	5,6250 % Altice France EUR Notes 14/24	EUR	1.530,0	% 103,207	1.579.064,35	0,60
XS1859337419	5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27	EUR	1.900,0	% 110,930	2.107.675,32	0,80
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	450,0	% 101,645	457.404,44	0,17
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	1.050,0	% 101,758	1.068.456,17	0,41
FR0012278539	4,7500 % Arkema EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.400,0	% 104,872	2.516.930,64	0,96
FR0011765825	4,4980 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	700,0	% 94,449	661.141,74	0,25
FR0012369122	3,5800 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/25	EUR	1.700,0	% 89,099	1.514.683,00	0,58
FR0012074284	4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	500,0	% 89,152	445.758,85	0,17
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	2.000,0	% 109,371	2.187.413,60	0,83
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	850,0	% 111,197	945.177,14	0,36
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	1.500,0	% 105,661	1.584.913,50	0,60
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	400,0	% 108,804	435.216,00	0,17
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 103,911	1.039.111,40	0,40
FR0013318102	2,8750 % Elis EUR MTN 18/26	EUR	600,0	% 109,904	659.425,26	0,25
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 103,275	516.376,15	0,20
XS1963830002	3,1250 % Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 106,339	531.693,05	0,20
XS1987729412	1,8750 % Fnac Darty EUR Notes 19/24	EUR	550,0	% 103,066	566.864,32	0,22
FR0125533093	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2019	EUR	12.478,4	% 100,038	12.483.135,07	4,76
XS1605600532	4,0000 % La Financière Atalian EUR Notes 17/24	EUR	900,0	% 73,406	660.656,25	0,25
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	900,0	% 105,323	947.907,36	0,36
XS1401324972	3,5000 % Loxam EUR Notes 16/23	EUR	1.500,0	% 101,967	1.529.500,05	0,58
XS1590067432	6,0000 % Loxam EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 104,372	521.860,10	0,20
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	600,0	% 103,153	618.917,52	0,24
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	250,0	% 101,109	252.772,40	0,10
XS1512670412	5,5000 % Mobilux Finance EUR MTN 16/24	EUR	300,0	% 102,869	308.605,65	0,12
FR0010804500	4,8750 % Orano EUR MTN 09/24	EUR	1.200,0	% 116,664	1.399.962,00	0,53
FR0011560986	3,2500 % Orano EUR MTN 13/20	EUR	1.200,0	% 102,809	1.233.708,84	0,47
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	1.600,0	% 107,955	1.727.272,80	0,66
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 107,847	1.186.315,35	0,45
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	600,0	% 94,153	564.916,68	0,22
XS1517169899	4,3750 % Parts Europe EUR Notes 16/22	EUR	1.050,0	% 100,588	1.056.171,69	0,40
XS1574686264	2,6250 % Rexel EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 102,402	716.817,01	0,27
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 104,687	732.810,89	0,28
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	% 115,129	575.643,75	0,22
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.900,0	% 107,779	2.047.801,19	0,78
XS1323897725	5,8690 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.350,0	% 118,534	1.600.213,86	0,61

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1221105759	2,8750 % SPCM EUR Notes 15/23	EUR	800,0	% 101,147	809.174,40	0,31
FR0013245263	3,1250 % SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	% 107,901	1.294.806,00	0,49
FR0013426376	2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	% 104,287	1.042.868,10	0,40
<b>Deutschland</b>					<b>29.840.622,37</b>	<b>11,35</b>
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	750,0	% 93,862	703.968,23	0,27
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	2.700,0	% 101,720	2.746.439,19	1,05
XS1731858715	2,1250 % ADLER Real Estate EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 102,831	719.816,72	0,27
XS1713464441	1,8750 % ADLER Real Estate EUR Notes 18/23	EUR	1.400,0	% 101,834	1.425.669,00	0,54
XS1843441491	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 19/22	EUR	1.200,0	% 101,034	1.212.406,68	0,46
DE0001137792	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2019	EUR	12.480,3	% 100,028	12.483.736,04	4,75
XS1490159495	3,7500 % IHO Verwaltungs EUR Notes 16/26	EUR	800,0	% 103,120	824.961,68	0,31
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	300,0	% 103,821	311.461,80	0,12
XS1405763019	4,5000 % LANXESS EUR FLR-Notes 16/76	EUR	600,0	% 109,946	659.674,74	0,25
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	2.250,0	% 104,070	2.341.584,90	0,89
DE000A2G8WA3	3,0000 % ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	1.900,0	% 100,895	1.917.010,70	0,73
DE000A2AAPF1	2,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 16/21	EUR	2.300,0	% 102,530	2.358.194,37	0,90
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	350,0	% 99,789	349.260,87	0,13
DE000A2AAOW5	3,7500 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 16/24	EUR	1.750,0	% 102,082	1.786.437,45	0,68
<b>Irland</b>					<b>11.047.369,21</b>	<b>4,20</b>
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.800,0	% 106,955	1.925.191,26	0,73
XS0880132989	4,1250 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 13/20	EUR	1.400,0	% 101,491	1.420.871,62	0,54
XS1074396927	3,2500 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 14/21	EUR	3.200,0	% 104,644	3.348.596,16	1,28
XS1555147369	2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 17/24	EUR	1.050,0	% 108,180	1.135.893,99	0,43
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 18/26	EUR	2.100,0	% 110,205	2.314.315,08	0,88
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	900,0	% 100,278	902.501,10	0,34
<b>Italien</b>					<b>18.968.474,55</b>	<b>7,23</b>
XS1300465926	2,7500 % Davide Campari-Milano EUR Notes 15/20	EUR	600,0	% 102,572	615.432,00	0,23
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	4.350,0	% 105,626	4.594.730,57	1,75
XS1627782771	1,5000 % Leonardo EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	% 103,844	1.142.287,19	0,44
XS0458887030	5,2500 % Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	150,0	% 111,631	167.446,71	0,06
XS1395004408	3,8750 % LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	1.450,0	% 113,420	1.644.596,24	0,63
XS1819648129	4,1250 % Nexi Capital EUR Notes 18/23	EUR	400,0	% 102,992	411.967,76	0,16
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	900,0	% 101,315	911.835,90	0,35
XS0974375130	4,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 13/20	EUR	1.380,0	% 105,127	1.450.745,70	0,55
XS1020952435	4,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 14/21	EUR	300,0	% 105,889	317.668,32	0,12
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	1.550,0	% 108,296	1.678.591,10	0,64
XS1419869885	3,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	% 110,385	2.207.696,60	0,84
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 102,635	513.177,15	0,20
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	% 110,392	2.318.236,41	0,88
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	950,0	% 104,638	994.062,90	0,38
<b>Jersey</b>					<b>1.338.776,38</b>	<b>0,51</b>
XS1889107931	4,7500 % Avis Budget Finance EUR Notes 18/26	EUR	1.250,0	% 107,102	1.338.776,38	0,51
<b>Litauen</b>					<b>213.314,80</b>	<b>0,08</b>
XS1878323499	3,2500 % Maxima Grupe EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 106,657	213.314,80	0,08
<b>Luxemburg</b>					<b>21.642.774,12</b>	<b>8,26</b>
XS1181246775	5,2500 % Altice Financing EUR MTN 15/23	EUR	2.000,0	% 103,186	2.063.722,80	0,79
XS1586831999	3,1250 % Aramark International Finance EUR Notes 17/25	EUR	250,0	% 103,392	258.481,18	0,10
XS1577950154	2,7500 % Arena Luxembourg Finance EUR FLR-Notes 17/23	EUR	500,0	% 101,149	505.745,65	0,19
XS1577948174	2,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 17/24	EUR	1.250,0	% 104,422	1.305.274,50	0,50
XS1432585997	3,0000 % BMBG Bond Finance EUR Notes 16/21	EUR	800,0	% 100,676	805.408,00	0,31

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1849558900	6,2500 % Cirsa Finance International EUR Notes 18/23	EUR	450,0	% 106,588	479.646,59	0,18
XS1266592457	4,5000 % Dufry Finance EUR Notes 15/23	EUR	1.200,0	% 102,704	1.232.450,04	0,47
XS0953215349	6,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 13/19	EUR	4.700,0	% 100,219	4.710.274,67	1,79
XS1048568452	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	2.200,0	% 106,793	2.349.436,98	0,90
XS1088515207	4,7500 % Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	1.700,0	% 112,322	1.909.480,29	0,73
XS1419661118	3,5000 % Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	1.400,0	% 112,375	1.573.253,50	0,60
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	750,0	% 102,203	766.522,80	0,29
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	700,0	% 107,742	754.195,54	0,29
XS1266726592	4,8750 % Telenet Finance VI Luxembourg EUR Notes 15/27	EUR	2.660,0	% 110,108	2.928.881,58	1,12
<b>Mexiko</b>					<b>1.193.934,08</b>	<b>0,46</b>
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	850,0	% 103,643	880.965,50	0,34
XS1533916299	3,2500 % Nemak EUR Notes 17/24	EUR	300,0	% 104,323	312.968,58	0,12
<b>Portugal</b>					<b>1.333.666,56</b>	<b>0,51</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.200,0	% 111,139	1.333.666,56	0,51
<b>Spanien</b>					<b>4.289.566,74</b>	<b>1,63</b>
XS1265778933	3,1250 % Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 108,285	1.082.850,40	0,41
XS1468525057	2,3750 % Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	2.000,0	% 107,275	2.145.491,20	0,82
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 110,479	331.435,50	0,13
XS1598243142	3,2500 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 91,101	455.502,50	0,17
XS1497527736	3,7500 % NH Hotel Group EUR Notes 16/23	EUR	269,8	% 101,678	274.287,14	0,10
<b>Supranational</b>					<b>3.451.311,85</b>	<b>1,32</b>
XS1406669553	4,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 16/23	EUR	1.250,0	% 102,285	1.278.566,00	0,49
XS1406669983	6,7500 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 16/24	EUR	650,0	% 105,425	685.265,43	0,26
XS2036387525	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 102,819	514.096,55	0,20
XS1885682036	6,5000 % Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco EUR Notes 18/26	EUR	950,0	% 102,461	973.383,87	0,37
<b>Schweden</b>					<b>6.172.465,78</b>	<b>2,36</b>
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	850,0	% 107,507	913.810,95	0,35
XS1677911825	3,0000 % Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	1.200,0	% 102,435	1.229.220,00	0,47
XS1843462497	6,8750 % Radisson Hotel Holdings EUR Notes 18/23	EUR	350,0	% 109,246	382.362,09	0,15
XS1974894138	4,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 108,093	648.558,36	0,25
XS1571293171	0,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	1.300,0	% 101,211	1.315.738,84	0,50
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	900,0	% 106,181	955.628,28	0,36
XS1908250191	3,5000 % Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	700,0	% 103,878	727.147,26	0,28
<b>Niederlande</b>					<b>48.002.619,97</b>	<b>18,28</b>
XS1492656787	3,7500 % Axalta Coating Systems Dutch Holding EUR Notes 16/25	EUR	700,0	% 103,573	725.014,22	0,28
XS1713568811	4,2500 % Constellium EUR Notes 17/26	EUR	1.000,0	% 103,604	1.036.043,40	0,39
XS1405770576	5,0000 % Digi Communications EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 102,808	1.028.078,30	0,39
XS1699848914	2,5000 % Dufry One EUR Notes 17/24	EUR	1.800,0	% 103,075	1.855.348,20	0,71
NL0013517766	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 31.10.2019	EUR	10.739,6	% 100,052	10.745.171,42	4,09
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 18/26	EUR	500,0	% 106,090	530.447,50	0,20
XS1716927766	2,1240 % Ferroviaal Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	% 97,986	783.890,40	0,30
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding EUR Notes 18/25	EUR	1.800,0	% 108,722	1.956.996,72	0,75

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 102,571	410.283,68	0,16
XS1799640666	3,6250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	150,0	% 105,296	157.943,30	0,06
XS1799641045	4,1250 % LKQ European Holdings EUR Notes 18/28	EUR	700,0	% 111,556	780.890,95	0,30
XS1648303813	6,1250 % Maxeda DIY Holding EUR Notes 17/22	EUR	250,0	% 97,921	244.802,50	0,09
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	% 109,150	1.309.801,68	0,50
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR- Notes 15/undefined	EUR	600,0	% 107,252	643.512,36	0,25
XS0908230781	4,8750 % OI European Group EUR Notes 13/21	EUR	3.400,0	% 106,930	3.635.618,64	1,39
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	600,0	% 117,458	704.749,98	0,27
XS0935786789	3,1250 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR MTN 13/20	EUR	750,0	% 102,048	765.360,00	0,29
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.000,0	% 115,345	1.153.445,70	0,44
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance Internatio- nal EUR MTN 17/25	EUR	1.350,0	% 104,542	1.411.315,38	0,54
XS1813504666	5,7500 % Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	400,0	% 99,449	397.795,04	0,15
XS1843436731	9,0000 % Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	400,0	% 107,260	429.040,56	0,16
XS1050461034	5,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	3.500,0	% 116,057	4.062.010,05	1,55
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	1.300,0	% 107,529	1.397.877,00	0,53
XS1933828433	4,3750 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 110,243	1.322.910,00	0,50
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	1.250,0	% 107,102	1.338.770,88	0,51
XS1439749364	1,6250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	3.000,0	% 66,554	1.996.620,30	0,76
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 106,040	1.166.443,74	0,44
XS1647815775	4,8750 % United Group EUR Notes 17/24	EUR	850,0	% 104,951	892.080,36	0,34
XS1843433803	4,8750 % United Group EUR Notes 19/24	EUR	450,0	% 104,833	471.747,02	0,18
XS1629969327	3,8750 % UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	550,0	% 105,288	579.083,23	0,22
XS1170079443	4,6250 % Ziggo Bond EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	% 103,103	1.031.025,00	0,39
XS1175813655	3,7500 % Ziggo EUR Notes 15/25	EUR	1.800,0	% 102,697	1.848.540,06	0,70
XS1493836461	4,2500 % Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	1.100,0	% 108,178	1.189.962,40	0,45
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>20.854.602,17</b>	<b>7,93</b>
XS1291448824	2,2500 % DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 105,362	2.107.235,60	0,80
XS1703900164	2,3750 % EC Finance EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	% 101,270	1.215.235,68	0,46
XS1388625425	3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles EUR MTN 16/24	EUR	1.500,0	% 112,624	1.689.365,85	0,64
XS0860855930	4,7500 % International Game Techno- logy EUR Notes 12/20	EUR	2.500,0	% 102,063	2.551.562,50	0,97
XS1204434028	4,7500 % International Game Techno- logy EUR Notes 15/23	EUR	1.450,0	% 110,625	1.604.062,50	0,61
XS1844997970	3,5000 % International Game Techno- logy EUR Notes 18/24	EUR	550,0	% 108,259	595.424,12	0,23
XS2009038113	3,5000 % International Game Techno- logy EUR Notes 19/26	EUR	1.250,0	% 106,568	1.332.105,25	0,51
XS0992638220	2,1250 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 13/20	EUR	3.100,0	% 101,795	3.155.630,43	1,20
XS1082971588	2,5000 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	% 108,017	1.080.172,80	0,41
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.800,0	% 103,376	1.860.762,78	0,71
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	700,0	% 114,297	800.077,25	0,30
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	2.700,0	% 106,036	2.862.967,41	1,09
<b>USA</b>					<b>24.524.038,10</b>	<b>9,36</b>
XS1330978211	3,5000 % Ball EUR Notes 15/20	EUR	1.600,0	% 104,313	1.669.000,00	0,64
XS1330978567	4,3750 % Ball EUR Notes 15/23	EUR	2.250,0	% 116,595	2.623.376,25	1,00
XS1684785345	2,8750 % Belden EUR Notes 17/25	EUR	150,0	% 102,506	153.759,00	0,06
XS1789515134	3,8750 % Belden EUR Notes 18/28	EUR	800,0	% 105,781	846.244,00	0,32
XS1599406839	3,2500 % Colfax EUR Notes 17/25	EUR	600,0	% 103,104	618.622,32	0,24

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1679781424	2,8750 % Equinix EUR Notes 17/25	EUR	3.500,0	% 103,866	3.635.307,90	1,39
XS1734328799	2,8750 % Equinix EUR Notes 17/26	EUR	1.200,0	% 104,402	1.252.818,84	0,48
XS1492822033	3,5000 % IQVIA EUR Notes 16/24	EUR	1.850,0	% 102,015	1.887.277,50	0,72
XS1533922776	3,2500 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	2.600,0	% 102,683	2.669.745,00	1,02
XS1278084147	4,0000 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.600,0	% 109,825	2.855.440,38	1,09
XS1523028436	3,3250 % MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	650,0	% 110,629	719.090,13	0,27
XS1989380172	3,8750 % Netflix EUR Notes 19/29	EUR	1.900,0	% 106,357	2.020.776,73	0,77
XS1247796185	4,5000 % Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	1.950,0	% 114,693	2.236.519,35	0,85
XS1725581190	3,2500 % Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.300,0	% 102,774	1.336.060,70	0,51
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.280.468,75</b>	<b>0,49</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.280.468,75</b>	<b>0,49</b>
<b>Supranational</b>					<b>1.280.468,75</b>	<b>0,49</b>
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggregator 2 Via Pan- ther Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.250,0	% 102,438	1.280.468,75	0,49
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>259.860.654,32</b>	<b>99,01</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.505.520,08</b>	<b>4,00</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.505.520,08</b>	<b>4,00</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			10.505.520,08	4,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.505.520,08</b>	<b>4,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-7.902.176,87</b>	<b>-3,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>262.463.997,53</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	127,33	124,01	124,46
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.093,95	1.082,14	1.114,43
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.071,68	1.060,18	1.091,64
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.145,15	1.105,29	1.099,30
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>305.994</b>	<b>415.381</b>	<b>528.821</b>
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	77.369	162.705	267.520
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	157.680	180.774	213.547
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	15.294	15.332	15.363
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	55.650	56.570	32.391
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>262,5</b>	<b>294,6</b>	<b>323,7</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	19,87
Niederlande	18,28
Deutschland	11,35
USA	9,36
Luxemburg	8,26
Vereinigtes Königreich	7,93
Italien	7,23
Irland	4,20
Schweden	2,36
Sonstige Länder	10,17
Sonstige Vermögenswerte	0,99
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	8.593.250,95
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-45.028,41
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	35.121,27
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.583.343,81</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-41.905,06
- Bankverbindlichkeiten	-134,26
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-10.536,33
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-31.401,85
Pauschalvergütung	-1.984.634,48
Sonstige Kosten	-16.973,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.085.585,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>6.497.757,93</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.889.205,13
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.705,29
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	3.215,34
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.618.473,43</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.248.449,38
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.705,29
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.860.217,52</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 253.025.694,39)	259.860.654,32
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.505.520,08
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.287.251,56
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	7.927,12
- Wertpapiergeschäften	388.251,91
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>274.049.604,99</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.802,43
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-11.409.859,27
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-162.945,76
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.585.607,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>262.463.997,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	294.580.624,34
Mittelzuflüsse	62.835.578,73
Mittelrückflüsse	-98.515.092,08
Ausschüttung	-4.297.330,98
Betriebsergebnis	7.860.217,52
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>262.463.997,53</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	415.381
- ausgegeben	188.562
- zurückgenommen	-297.949
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>305.994</b>

# Allianz Euro Inflation-linked Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>550.188.498,29</b>	<b>94,96</b>
<b>Obligationen</b>						<b>550.188.498,29</b>	<b>94,96</b>
<b>Frankreich</b>						<b>235.535.623,34</b>	<b>40,66</b>
FR0011003672	1,5000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Bonds 11/21	EUR	4.232,6	% 106,888	4.524.175,50	0,78
FR0011198787	1,5000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24	EUR	3.851,0	% 114,691	4.416.741,23	0,76
FR0000188799	3,1500 %	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	17.370,0	% 159,229	27.658.081,28	4,77
FR0010447367	1,8000 %	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	16.004,0	% 163,255	26.127.355,76	4,51
FR0010585901	2,1000 %	France Government EUR Bonds 08/23	EUR	15.981,3	% 113,170	18.086.014,58	3,12
FR0010899765	1,1000 %	France Government EUR Bonds 10/22	EUR	19.715,9	% 107,468	21.188.227,82	3,65
FR0011008705	1,8500 %	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	29.691,2	% 126,163	37.459.149,73	6,47
FR0011427848	0,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	19.524,2	% 108,350	21.154.514,04	3,65
FR0011982776	0,7000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	11.364,9	% 121,258	13.780.843,33	2,38
FR0012558310	0,1000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.705,5	% 106,865	12.509.037,41	2,16
FR0013140035	0,1000 %	France Government EUR Bonds 16/21	EUR	2.528,7	% 102,087	2.581.431,09	0,45
FR0013209871	0,1000 %	France Government EUR Bonds 16/47	EUR	10.216,7	% 127,163	12.991.857,13	2,24
FR0013238268	0,1000 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	7.022,0	% 110,306	7.745.597,06	1,34
FR0013327491	0,1000 %	France Government EUR Bonds 18/36	EUR	2.363,0	% 119,232	2.817.436,77	0,49
FR0000186413	3,4000 %	France Government EUR Bonds 99/29	EUR	13.325,6	% 147,242	19.620.908,22	3,39
XS0163771396	2,4500 %	SNCF Réseau EUR MTN 03/23	EUR	2.570,5	% 111,819	2.874.252,39	0,50
<b>Deutschland</b>						<b>51.762.952,29</b>	<b>8,93</b>
DE0001030542	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	15.250,1	% 105,226	16.047.054,26	2,77
DE0001030559	0,5000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	7.398,9	% 122,257	9.045.691,27	1,56
DE0001030567	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	10.421,6	% 110,667	11.533.254,27	1,99
DE0001030575	0,1000 %	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	10.542,3	% 143,584	15.136.952,49	2,61
<b>Italien</b>						<b>195.259.349,46</b>	<b>33,70</b>
IT0003745541	2,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	18.355,9	% 130,904	24.028.502,47	4,15
IT0004243512	2,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	16.815,0	% 112,309	18.884.623,74	3,26
IT0004545890	2,5500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	12.052,5	% 136,693	16.474.967,29	2,84
IT0004604671	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	20.460,8	% 105,947	21.677.576,65	3,74
IT0004735152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	19.806,6	% 122,608	24.284.373,98	4,19
IT0005004426	2,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	22.936,6	% 113,439	26.018.935,56	4,49
IT0005138828	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	4.069,3	% 110,733	4.506.100,05	0,78
IT0005138828	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	15.828,7	% 110,733	17.527.573,77	3,02
IT0005188120	0,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/22	EUR	12.993,9	% 101,634	13.206.151,90	2,28
IT0005246134	1,3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	19.308,9	% 110,048	21.249.049,03	3,67
IT0005329344	0,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	7.281,6	% 101,647	7.401.495,02	1,28
<b>Spanien</b>						<b>67.630.573,20</b>	<b>11,67</b>
ES00000126A4	1,8000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	16.683,1	% 115,293	19.234.319,26	3,32
ES00000127C8	1,0000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	13.153,4	% 120,312	15.825.076,38	2,73
ES00000128D4	0,3000 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 16/21	EUR	1.671,7	% 103,420	1.728.851,46	0,30
ES00000128S2	0,6500 %	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	16.730,3	% 112,631	18.843.438,90	3,25

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0000012B70	0,1500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/23	EUR	4.923,8	% 105,050	5.172.443,50	0,89
ES0000012C12	0,7000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/33	EUR	5.744,4	% 118,836	6.826.443,70	1,18
<b>Investmentanteile</b>					<b>17.382.742,37</b>	<b>3,00</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>15.713.700,00</b>	<b>2,71</b>
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)- EUR - (0,390%)	Shs	15.000	EUR 1.047,580	15.713.700,00	2,71
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.669.042,37</b>	<b>0,29</b>
GB00BDD4M697	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz Index-Linked Gilt Fund -W- GBP - (0,300%)	Shs	1.200.000	GBP 1,234	1.669.042,37	0,29
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>567.571.240,66</b>	<b>97,96</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>18.535.311,52</b>	<b>3,20</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>18.535.311,52</b>	<b>3,20</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			15.943.539,00	2,75
		EUR			2.591.772,52	0,45
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>18.535.311,52</b>	<b>3,20</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-7.131,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-7.131,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-7.131,33</b>	<b>0,00</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	53	EUR 173,960	-28.280,00	0,00
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	190	USD 130,391	21.148,67	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-1.090.336,18</b>	<b>-0,18</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-16.536,46</b>	<b>0,00</b>
	Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-44,21		-0,23	0,00
	Sold GBP / Bought EUR - 14 Oct 2019	GBP	-1.450.000,00		-16.592,10	0,00
	Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-9.954,74		55,87	0,00
<b>Swapgeschäfte</b>					<b>-1.073.799,72</b>	<b>-0,18</b>
<b>Zinsswaps</b>					<b>-1.073.799,72</b>	<b>-0,18</b>
	Inf. swap EUR Pay 0.77% / Receive 3M MHICP - 03 Oct 2019	EUR	30.000.000,00		652.725,60	0,11
	Inf. swap EUR Pay 0.87% / Receive 9M HICP - 10 Nov 2021	EUR	25.000.000,00		380.794,50	0,07
	Inf. swap EUR Pay 0.88% / Receive 00M HICP - 20 Oct 2021	EUR	20.000.000,00		319.063,40	0,06
	Inf. swap EUR Pay 1.27% / Receive 3M HICP - 07 Sep 2025	EUR	1.000.000,00		-36.684,51	-0,01
	Inf. swap USD Pay 2.36% / Receive 12M USCPI - 03 May 2028	USD	40.000.000,00		-2.389.698,71	-0,41
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-1.097.467,51</b>	<b>-0,18</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-5.677.834,02</b>	<b>-0,98</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>579.331.250,65</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	100,39	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	106,87	102,22	102,04
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	107,93	102,67	102,49
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	105,12	100,24	100,31
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.104,94	1.047,04	1.040,87
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.073,35	1.017,10	1.011,15
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	1.025,76	981,09	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Z21/ISIN: LU1288333666	1.083,29	1.037,77	1.035,79
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYQ/ISIN: LU1687709284	106,01	100,53	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.178,39	1.115,32	1.107,47
Aktienumlauf in Stück	1.924.077	2.969.533	2.371.016
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	108	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	1.214.691	2.055.866	1.529.095
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	275.423	302.908	369.690
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	80.652	119.716	84.223
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	8.849	21.685	32.634
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	9.074	1.061	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	3.783	2.420	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 Z21/ISIN: LU1288333666	1	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYQ/ISIN: LU1687709284	2.539	4.003	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	328.957	461.875	355.371
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	579,3	795,0	629,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	40,66
Italien	33,70
Spanien	11,67
Deutschland	8,93
Luxemburg	2,71
Vereinigtes Königreich	0,29
Sonstige Vermögenswerte	2,04
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	14.319.474,49
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.169,99
- negativer Zinssatz	-38.506,48
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	215.055,75
- Wertpapierleihgeschäfte	10.088,33
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.507.282,08</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.768,28
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-3.026,50
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-137.047,97
Pauschalvergütung	-3.149.595,33
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.291.753,99</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>11.215.528,09</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-717.675,13
- Finanztermingeschäften	-1.794.924,27
- Devisentermingeschäften	36.339,17
- Devisen	-57.782,97
- Swapgeschäften	-1.380.781,05
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>7.300.703,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	32.111.535,80
- Finanztermingeschäften	-545.721,33
- Devisentermingeschäften	-11.123,57
- Devisen	1.283,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-4.745.815,97
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>34.110.862,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 538.970.004,30)	567.571.240,66
Festgelder	0,00
Bankguthaben	18.535.311,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.306.436,12
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	699.287,80
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.625.794,81
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	21.148,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.352.583,50
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	55,87
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>595.111.858,95</b>
Bankverbindlichkeiten	-142.433,95
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.885.684,55
- Wertpapierleihgeschäfte	-440,44
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-280.793,81
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-28.280,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-2.426.383,22
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.592,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-15.780.608,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>579.331.250,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	794.951.150,49
Mittelzuflüsse	169.623.577,10
Mittelrückflüsse	-418.472.200,77
Ausschüttung	-882.138,66
Betriebsergebnis	34.110.862,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>579.331.250,65</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.969.533
- ausgegeben	427.247
- zurückgenommen	-1.472.703
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.924.077</b>



# Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>279.379.258,53</b>	<b>99,03</b>
<b>Obligationen</b>					<b>279.379.258,53</b>	<b>99,03</b>
<b>Australien</b>					<b>1.492.767,10</b>	<b>0,53</b>
XS2051788219	1,0000 % Origin Energy Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 100,368	1.003.677,80	0,36
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	450,0	% 108,687	489.089,30	0,17
<b>Österreich</b>					<b>8.576.608,46</b>	<b>3,05</b>
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	% 103,572	1.035.724,10	0,37
XS2000538343	0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 103,569	621.414,12	0,22
XS2022093434	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2025	EUR	1.450,0	% 99,748	1.446.350,64	0,51
XS2022093517	1,0000 % OMV EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	% 102,529	2.050.579,60	0,73
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0	% 99,414	497.069,80	0,18
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 100,081	800.644,00	0,28
XS1405762805	1,5000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	% 108,956	1.089.556,40	0,39
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.000,0	% 103,527	1.035.269,80	0,37
<b>Belgien</b>					<b>2.771.065,26</b>	<b>0,98</b>
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	1.000,0	% 98,698	986.975,50	0,35
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	% 114,264	457.054,72	0,16
BE0002631126	1,1250 % KBC Group EUR MTN 19/24	EUR	800,0	% 104,237	833.893,04	0,30
BE6315847804	0,5000 % Solvay EUR Notes 19/29	EUR	500,0	% 98,628	493.142,00	0,17
<b>Kanada</b>					<b>1.087.552,07</b>	<b>0,39</b>
XS2049707180	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	% 98,868	1.087.552,07	0,39
<b>Dänemark</b>					<b>4.821.849,67</b>	<b>1,71</b>
XS1789699607	1,7500 % AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	400,0	% 103,677	414.706,44	0,15
XS2016228087	0,8750 % Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	1.600,0	% 102,743	1.643.887,36	0,58
XS1073143932	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	1.050,0	% 105,646	1.109.281,22	0,39
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	850,0	% 99,135	842.650,65	0,30
DK0009522062	0,6250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/25	EUR	800,0	% 101,416	811.324,00	0,29
<b>Finnland</b>					<b>2.435.525,61</b>	<b>0,87</b>
XS1953833750	1,1250 % Elisa EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 104,211	312.634,20	0,11
XS1956037664	1,6250 % Fortum EUR MTN 19/26	EUR	1.050,0	% 106,799	1.121.389,50	0,40
XS1956027947	2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 111,278	1.001.501,91	0,36
<b>Frankreich</b>					<b>86.108.779,61</b>	<b>30,57</b>
FR0013426368	1,1250 % Aeroports de Paris EUR Notes 19/34	EUR	600,0	% 105,841	635.043,36	0,23
FR0013428067	0,6250 % Air Liquide Finance EUR MTN 19/30	EUR	1.100,0	% 103,396	1.137.354,90	0,40
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	% 112,674	676.043,52	0,24
FR0013412947	0,7500 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	% 103,532	1.345.916,52	0,48
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	% 111,045	999.401,67	0,35
FR0013299641	1,0000 % BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	2.200,0	% 102,216	2.248.760,80	0,79
FR0013434776	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.400,0	% 100,816	1.411.429,04	0,50
FR0013398070	2,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/27	EUR	300,0	% 110,244	330.731,46	0,12
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas EUR MTN 17/25	EUR	1.800,0	% 107,021	1.926.376,92	0,68
FR0013155009	2,8750 % BPCE EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 115,066	345.197,55	0,12
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	% 102,992	1.029.918,60	0,37
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	1.100,0	% 103,690	1.140.593,63	0,40
FR0011538222	4,6250 % BPCE EUR Notes 13/23	EUR	1.300,0	% 116,328	1.512.261,92	0,54
FR0013201431	2,1250 % Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	% 104,553	1.568.294,55	0,56
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	1.200,0	% 105,335	1.264.022,16	0,45
XS1793349926	1,1250 % Compagnie de Saint-Go-bain EUR MTN 18/26	EUR	2.100,0	% 105,734	2.220.403,92	0,79
FR0013357845	0,8750 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 18/25	EUR	500,0	% 104,688	523.439,95	0,19
FR0013264066	1,2500 % Compagnie Plastic Omnium EUR Notes 17/24	EUR	1.600,0	% 101,743	1.627.892,00	0,58

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013262698	1,5000 % Covivio EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	% 106,107	1.061.069,80	0,38
FR0013367422	1,8750 % Covivio Hotels EUR Notes 18/25	EUR	900,0	% 106,803	961.228,53	0,34
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	1.200,0	% 100,456	1.205.474,40	0,43
XS1787278008	0,1570 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.700,0	% 100,539	1.709.157,90	0,61
FR0013421815	1,0000 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 106,617	1.172.791,29	0,42
XS1958307461	1,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 19/29	EUR	500,0	% 110,687	553.435,85	0,20
FR0012222297	4,5000 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	% 112,105	1.121.052,00	0,40
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	% 101,602	1.016.016,20	0,36
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	800,0	% 108,238	865.902,72	0,31
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	800,0	% 102,341	818.730,00	0,29
FR0013444544	0,1250 % Dassault Systemes EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 99,725	797.798,80	0,28
FR0013444551	0,3750 % Dassault Systemes EUR Notes 19/29	EUR	800,0	% 99,968	799.742,40	0,28
FR0013385655	1,8750 % Edenred EUR Notes 18/26	EUR	1.600,0	% 109,487	1.751.797,28	0,62
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	% 101,188	607.125,66	0,22
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.900,0	% 101,569	1.929.801,50	0,68
FR0013428489	0,3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	1.600,0	% 101,561	1.624.971,20	0,58
FR0013428513	1,3750 % Engie EUR MTN 19/39	EUR	1.100,0	% 108,951	1.198.456,05	0,42
FR0013444775	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	900,0	% 98,799	889.187,85	0,32
XS1963830002	3,1250 % Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	200,0	% 106,339	212.677,22	0,08
FR0013422227	1,6250 % Gecina EUR MTN 19/34	EUR	1.200,0	% 110,134	1.321.607,88	0,47
FR0013298684	0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 101,432	1.014.320,50	0,36
FR0013298676	1,6250 % Holding d'Infrastructures de Trans- port EUR MTN 17/27	EUR	900,0	% 106,226	956.037,60	0,34
FR0013444304	0,1000 % HSBC France EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	% 98,911	1.088.017,04	0,39
FR0013218393	1,1250 % ICADE EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	% 105,409	1.054.086,70	0,37
FR0013320058	1,6250 % ICADE EUR Notes 18/28	EUR	2.100,0	% 109,479	2.299.055,64	0,81
FR0013248721	1,5000 % Kering EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	% 110,505	1.326.060,12	0,47
FR0013430741	0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	1.700,0	% 100,416	1.707.064,69	0,61
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	500,0	% 103,945	519.725,55	0,18
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	500,0	% 107,117	535.585,85	0,19
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	800,0	% 107,341	858.727,52	0,30
FR0013428943	0,6250 % Legrand EUR Notes 19/28	EUR	1.000,0	% 102,572	1.025.717,20	0,36
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	300,0	% 122,085	366.255,51	0,13
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	% 104,898	209.795,46	0,07
FR0013323870	1,3750 % Orange EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0	% 108,517	1.193.687,44	0,42
FR0013396512	1,1250 % Orange EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 104,938	524.690,45	0,19
XS1115502988	5,7500 % Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	650,0	% 111,230	815.102,89	0,29
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 107,847	754.927,95	0,27
FR0012173862	2,1250 % Pernod Ricard EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	% 110,075	1.320.898,80	0,47
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	800,0	% 101,422	811.374,48	0,29
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	800,0	% 101,744	813.950,00	0,29
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.600,0	% 105,308	1.684.930,08	0,60
FR0013412707	1,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.400,0	% 105,178	1.472.488,92	0,52
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.100,0	% 101,584	1.117.426,86	0,40
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 104,687	732.810,89	0,26
FR0013152899	1,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 106,031	848.245,20	0,30
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transport d'Electricite EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	1.100,0	% 98,386	1.082.247,54	0,38
FR0012199123	3,8750 % SCOR EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 114,208	571.039,80	0,20
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	1.500,0	% 102,243	1.533.639,30	0,54
XS0867612466	4,0000 % Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	400,0	% 113,220	452.881,64	0,16
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	600,0	% 110,820	664.918,98	0,24
XS1718306050	0,5000 % Société Générale EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	% 101,177	1.011.773,70	0,36

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013422003	0,0000 % Société Générale EUR Zero- Coupon MTN 27.05.2022	EUR	600,0	% 100,249	601.495,26	0,21
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.100,0	% 110,565	1.216.210,71	0,43
FR0013248507	1,0000 % Suez EUR MTN 17/25	EUR	600,0	% 105,473	632.837,10	0,22
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	1.100,0	% 107,187	1.179.062,39	0,42
XS2004381674	0,6960 % Total Capital International EUR MTN 19/28	EUR	500,0	% 104,872	524.358,25	0,19
XS1195201931	2,2500 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	100,0	% 102,772	102.772,28	0,04
XS1501167164	2,7080 % TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	600,0	% 107,642	645.853,56	0,23
XS1974787480	1,7500 % TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	600,0	% 104,227	625.361,88	0,22
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	800,0	% 102,655	821.242,00	0,29
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco EUR MTN 18/25	EUR	1.300,0	% 105,270	1.368.515,33	0,49
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco EUR MTN 19/27	EUR	800,0	% 104,341	834.727,68	0,30
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	700,0	% 101,684	711.791,43	0,25
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 105,845	423.380,80	0,15
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 103,635	1.347.252,27	0,48
FR0013417128	1,3750 % Wendel EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	% 104,121	1.145.327,37	0,41
<b>Deutschland</b>					<b>17.719.362,21</b>	<b>6,26</b>
DE000A2YPPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	1.200,0	% 100,065	1.200.775,80	0,43
XS1717584913	1,5000 % alstria office REIT EUR Notes 17/27	EUR	1.200,0	% 104,314	1.251.771,12	0,44
DE000CZ40NS9	1,0000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 103,633	1.243.601,76	0,44
XS2051667181	0,0000 % Continental EUR Zero-Cou- pon Notes 12.09.2023	EUR	750,0	% 99,544	746.576,63	0,26
DE000A2YNZV0	0,0000 % Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	1.050,0	% 99,333	1.042.997,87	0,37
DE000A2TSDD4	0,8750 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 104,328	1.043.283,80	0,37
XS2024715794	0,5000 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0	% 100,698	1.057.333,62	0,37
DE000A2TSDE2	1,7500 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/31	EUR	800,0	% 110,249	881.993,36	0,31
XS2024716099	1,3750 % Deutsche Telekom EUR MTN 19/34	EUR	1.450,0	% 103,976	1.507.647,65	0,53
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	950,0	% 99,760	947.721,14	0,34
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	600,0	% 115,997	695.984,16	0,25
DE000LB2CNE0	0,3750 % Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR MTN 19/27	EUR	1.500,0	% 99,644	1.494.660,00	0,52
XS2011260531	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	% 102,642	410.566,64	0,15
XS2011260705	2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	500,0	% 107,423	537.112,95	0,19
XS2023644201	0,3750 % Merck Financial Services EUR MTN 19/27	EUR	700,0	% 101,382	709.672,60	0,25
XS2023644540	0,8750 % Merck Financial Services EUR MTN 19/31	EUR	800,0	% 103,214	825.714,72	0,29
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefonica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	1.200,0	% 103,398	1.240.773,24	0,44
XS2049090595	0,1250 % Vier Gas Transport EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 97,908	881.175,15	0,31
<b>Irland</b>					<b>4.625.511,10</b>	<b>1,63</b>
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 97,811	293.432,37	0,10
XS1890836296	1,5000 % Cloverie for Zurich Insu- rance EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0	% 110,928	1.109.279,00	0,39
XS1051076922	1,8750 % Lunar Funding V for Swiss- com EUR Notes 14/21	EUR	800,0	% 103,843	830.741,60	0,29
XS1288894691	1,7500 % Lunar Funding V for Swiss- com EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 110,208	661.249,56	0,23
XS1803247557	1,1250 % Lunar Funding V for Swiss- com EUR Notes 18/26	EUR	1.050,0	% 106,592	1.119.213,59	0,40
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquisi- tions EUR Notes 18/26	EUR	100,0	% 110,205	110.205,48	0,04
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	500,0	% 100,278	501.389,50	0,18
<b>Italien</b>					<b>19.110.679,70</b>	<b>6,76</b>
XS2026150313	1,0000 % A2A EUR MTN 19/29	EUR	450,0	% 102,105	459.470,52	0,16
XS1508912646	1,0000 % ACEA EUR MTN 16/26	EUR	1.900,0	% 104,026	1.976.501,79	0,70
XS1767087866	1,5000 % ACEA EUR MTN 18/27	EUR	1.150,0	% 107,159	1.232.328,96	0,44
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	800,0	% 101,156	809.244,00	0,29
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 101,807	407.229,04	0,14
XS1753030490	1,0000 % FCA Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	1.800,0	% 100,013	1.800.236,16	0,63

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank EUR MTN 18/22	EUR	650,0	% 101,908	662.400,77	0,23
XS1954697923	1,2500 % FCA Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 102,845	514.226,15	0,18
XS2001270995	0,6250 % FCA Bank Ireland EUR MTN 19/22	EUR	750,0	% 101,079	758.095,80	0,27
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	800,0	% 103,298	826.384,64	0,29
XS2029623191	5,8750 % FinecoBank Banca Fineco EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 105,856	211.711,34	0,08
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR- Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 107,142	749.990,92	0,27
XS1704789590	1,5000 % Iren EUR MTN 17/27	EUR	750,0	% 106,345	797.590,95	0,28
XS2032727310	0,8750 % Italgas EUR MTN 19/30	EUR	500,0	% 102,124	510.622,35	0,18
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Fi- nanziario EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	% 102,879	1.028.788,20	0,36
XS1700721464	1,3750 % Snam EUR MTN 17/27	EUR	700,0	% 107,804	754.629,47	0,27
XS2051660509	1,0000 % Snam EUR MTN 19/34	EUR	1.050,0	% 99,953	1.049.501,36	0,37
XS1980270810	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazio- nale EUR MTN 19/26	EUR	550,0	% 105,012	577.563,69	0,20
XS2021993212	1,6250 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.000,0	% 103,125	1.031.252,30	0,37
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	900,0	% 103,217	928.955,34	0,33
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 112,479	1.349.744,88	0,48
XS2026295126	4,3750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	650,0	% 103,725	674.211,07	0,24
<b>Japan</b>					<b>1.837.496,96</b>	<b>0,65</b>
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	1.850,0	% 99,324	1.837.496,96	0,65
<b>Luxemburg</b>					<b>12.438.784,94</b>	<b>4,40</b>
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Eu- rope EUR MTN 19/29	EUR	1.850,0	% 102,485	1.895.974,17	0,67
XS2050404636	0,2000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	700,0	% 99,504	696.524,64	0,25
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	1.050,0	% 99,912	1.049.075,79	0,37
XS1651850569	1,3750 % Dream Global Funding I Sarl EUR Notes 17/21	EUR	1.000,0	% 102,113	1.021.132,10	0,36
XS2029713349	1,1250 % GELF Bond Issuer I EUR MTN 19/29	EUR	400,0	% 101,825	407.298,36	0,14
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/26	EUR	900,0	% 107,354	966.182,85	0,34
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 108,364	1.083.637,30	0,38
XS1909057645	3,2500 % Logisor Financing EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	% 113,171	1.131.708,00	0,40
XS2027364244	0,7500 % Logisor Financing EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	% 100,356	1.204.269,84	0,43
XS2027364327	1,6250 % Logisor Financing EUR MTN 19/27	EUR	1.400,0	% 101,923	1.426.920,46	0,51
XS1789176846	1,7500 % Prologis International Fun- ding II EUR MTN 18/28	EUR	700,0	% 109,575	767.023,95	0,27
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/50	EUR	700,0	% 112,720	789.037,48	0,28
<b>Norwegen</b>					<b>6.042.054,77</b>	<b>2,15</b>
XS1883911924	0,6000 % DNB Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	% 102,890	1.543.344,15	0,55
XS1979262448	0,2500 % DNB Bank EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	% 101,036	1.010.358,90	0,36
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 99,509	398.035,64	0,14
XS2051032444	0,1250 % SpareBank EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	% 98,953	1.286.384,58	0,46
XS2056396919	0,2500 % Telenor EUR MTN 19/27	EUR	950,0	% 99,852	948.589,25	0,34
XS2056399855	0,6250 % Telenor EUR MTN 19/31	EUR	850,0	% 100,629	855.342,25	0,30
<b>Portugal</b>					<b>3.708.556,40</b>	<b>1,32</b>
PTBIT3OM0098	3,8710 % Banco Comercial Portugues EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.200,0	% 99,540	1.194.474,00	0,42
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	800,0	% 111,139	889.111,04	0,32
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	1.600,0	% 101,561	1.624.971,36	0,58
<b>Spanien</b>					<b>32.561.994,25</b>	<b>11,54</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	400,0	% 99,560	398.240,72	0,14
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	800,0	% 109,182	873.457,52	0,31
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 101,850	611.101,08	0,22
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28	EUR	1.500,0	% 99,162	1.487.422,50	0,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2055652056	1,8750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32	EUR	1.600,0	% 99,549	1.592.784,00	0,56
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	400,0	% 106,125	424.498,76	0,15
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 103,669	518.343,00	0,18
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	800,0	% 111,403	891.225,44	0,32
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 17/23	EUR	2.100,0	% 101,789	2.137.562,28	0,75
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 103,286	1.032.860,20	0,37
XS2055190172	1,1250 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	500,0	% 99,986	499.930,55	0,18
XS2028816028	0,8750 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	1.200,0	% 101,323	1.215.870,36	0,43
XS1201001572	2,5000 % Banco Santander EUR MTN 15/25	EUR	900,0	% 108,956	980.605,80	0,35
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26	EUR	800,0	% 114,704	917.630,00	0,33
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/25	EUR	700,0	% 104,567	731.967,18	0,26
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/28	EUR	2.200,0	% 107,195	2.358.282,08	0,84
XS2014287937	0,2500 % Banco Santander EUR MTN 19/24	EUR	700,0	% 100,796	705.573,47	0,25
XS1951220596	3,7500 % Bankia EUR FLR-MTN 19/29	EUR	800,0	% 107,254	858.029,20	0,30
ES0313307219	1,0000 % Bankia EUR MTN 19/24	EUR	600,0	% 100,983	605.898,90	0,21
ES0313307201	0,8750 % Bankia EUR Notes 19/24	EUR	400,0	% 102,846	411.383,08	0,15
ES0213307053	0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	% 101,182	1.011.819,30	0,36
XS1592168451	2,5000 % Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.600,0	% 104,438	1.671.006,08	0,59
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	% 101,311	1.013.111,70	0,36
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	700,0	% 105,881	741.167,77	0,26
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.200,0	% 104,137	1.249.638,24	0,44
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	600,0	% 103,478	620.868,78	0,22
ES0205045018	1,5000 % Criteria Caixa EUR MTN 17/23	EUR	700,0	% 104,409	730.859,50	0,26
ES0305045009	1,3750 % Criteria CaixaU EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 103,940	519.701,30	0,18
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial Sociimi EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	% 105,489	1.054.889,90	0,37
XS1725677543	1,6250 % Inmobiliaria Colonial Sociimi EUR MTN 17/25	EUR	1.400,0	% 106,686	1.493.607,36	0,53
XS1788586375	1,2500 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 18/27	EUR	1.400,0	% 108,164	1.514.293,34	0,54
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	600,0	% 103,518	621.107,76	0,22
XS1756296965	1,4470 % Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	1.000,0	% 106,726	1.067.257,10	0,38
<b>Schweden</b>					<b>3.877.784,32</b>	<b>1,37</b>
XS2017324844	0,2500 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 100,253	1.303.294,72	0,46
XS2015329498	1,5000 % Investor EUR MTN 19/39	EUR	950,0	% 110,896	1.053.510,96	0,37
XS2049823680	1,1250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 19/26	EUR	650,0	% 99,510	646.812,73	0,23
XS1567901761	1,1250 % Securitas EUR MTN 17/24	EUR	400,0	% 103,433	413.730,68	0,15
XS2009891479	0,5000 % Vattenfall EUR MTN 19/26	EUR	450,0	% 102,319	460.435,23	0,16
<b>Schweiz</b>					<b>5.175.407,87</b>	<b>1,84</b>
CH0483180946	1,0000 % Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.950,0	% 103,006	2.008.613,88	0,71
CH0494734418	0,6500 % Credit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 99,123	892.102,50	0,32
CH0236733827	4,7500 % UBS EUR FLR-MTN 14/26	EUR	950,0	% 106,154	1.008.466,61	0,36
CH0341440334	1,5000 % UBS Group Funding Switzerland EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	% 105,519	1.266.224,88	0,45
<b>Niederlande</b>					<b>40.062.245,51</b>	<b>14,20</b>
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24	EUR	750,0	% 103,404	775.526,93	0,27
XS2056490423	4,6250 % Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 99,721	1.196.652,00	0,42
XS1995662027	1,2500 % Adecco International Financial Services EUR MTN 19/29	EUR	1.850,0	% 104,534	1.933.886,77	0,68
XS2008921947	0,6250 % Aegon Bank EUR Notes 19/24	EUR	650,0	% 102,150	663.971,95	0,24
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	550,0	% 110,142	605.783,04	0,21
XS2018636600	0,2500 % Ahold Delhaize EUR Notes 19/25	EUR	650,0	% 100,556	653.611,47	0,23
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	350,0	% 108,758	380.653,88	0,13
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	1.500,0	% 101,512	1.522.678,20	0,54

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2052503872	0,0100 % de Volksbank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	% 99,642	498.212,30	0,18
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	% 107,309	1.287.709,92	0,46
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance EUR MTN 16/24	EUR	1.200,0	% 104,176	1.250.107,56	0,44
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 18/25	EUR	650,0	% 109,334	710.670,68	0,25
XS2053052895	0,3750 % EDP Finance EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	% 99,783	1.297.182,25	0,46
XS1750986744	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0	% 105,573	1.266.874,08	0,45
XS2009943379	1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29	EUR	550,0	% 105,517	580.346,09	0,21
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	% 104,957	1.049.569,40	0,37
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.600,0	% 102,821	1.645.143,68	0,58
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	% 109,631	438.525,48	0,16
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.000,0	% 103,888	1.038.884,90	0,37
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	800,0	% 98,996	791.969,60	0,28
XS1771838494	1,1250 % ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	1.500,0	% 104,672	1.570.080,00	0,56
XS1485532896	0,6250 % KPN EUR MTN 16/25	EUR	800,0	% 101,691	813.530,00	0,29
XS2051659915	0,1250 % LeasePlan EUR Notes 19/23	EUR	650,0	% 98,907	642.898,23	0,23
XS1892117919	1,3750 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 18/28	EUR	650,0	% 110,247	716.606,48	0,25
XS2047619064	0,6250 % PostNL EUR Notes 19/26	EUR	650,0	% 99,937	649.590,96	0,23
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	% 98,546	1.182.553,44	0,42
XS0557252417	3,7500 % Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	800,0	% 104,159	833.268,88	0,30
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	% 106,883	1.068.826,80	0,38
XS1223842847	1,8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 15/27	EUR	1.450,0	% 103,451	1.500.037,18	0,53
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	500,0	% 99,766	498.830,70	0,18
XS2010045198	0,2500 % Schlumberger Finance EUR Notes 19/27	EUR	1.100,0	% 99,907	1.098.977,00	0,39
XS2010044209	0,5000 % Schlumberger Finance EUR Notes 19/31	EUR	900,0	% 99,502	895.516,29	0,32
XS1955187775	0,9000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/28	EUR	1.200,0	% 106,475	1.277.703,12	0,45
XS2049616621	0,1250 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/29	EUR	500,0	% 98,100	490.501,20	0,17
XS2049616548	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon Notes 05.09.2024	EUR	450,0	% 100,232	451.045,67	0,16
XS1986416268	0,8750 % Sika Capital EUR Notes 19/27	EUR	600,0	% 104,402	626.414,40	0,22
XS1986416698	1,5000 % Sika Capital EUR Notes 19/31	EUR	400,0	% 108,981	435.923,40	0,15
XS1632897762	0,7500 % TenneT Holding EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 104,207	1.042.068,90	0,37
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	650,0	% 104,981	682.378,19	0,24
XS2054209833	0,8400 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/25	EUR	1.000,0	% 100,182	1.001.819,90	0,36
XS2054210252	1,3320 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/28	EUR	800,0	% 100,700	805.602,16	0,29
XS2055079904	1,8230 % Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/31	EUR	800,0	% 102,034	816.274,64	0,29
XS1823518730	1,0000 % Wuerth Finance International EUR MTN 18/25	EUR	1.300,0	% 105,680	1.373.837,79	0,49
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.129.098,17</b>	<b>2,52</b>
XS1716820029	0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	900,0	% 100,671	906.042,42	0,32
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	750,0	% 102,346	767.592,30	0,27
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	500,0	% 106,558	532.789,15	0,19
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	800,0	% 102,739	821.908,24	0,29
XS2051494495	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 99,464	596.785,20	0,21
XS2051777873	0,8750 % DS Smith EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	% 98,759	1.185.110,04	0,42
XS1788515606	1,7500 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	500,0	% 104,347	521.736,50	0,18
XS1487315860	1,1250 % Santander UK Group Holdings EUR Notes 16/23	EUR	400,0	% 103,030	412.121,92	0,15
XS1082971588	2,5000 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 14/24	EUR	900,0	% 108,017	972.155,52	0,34
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 103,214	412.856,88	0,15
<b>USA</b>					<b>17.796.134,55</b>	<b>6,29</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2051362312	1,8000 % AT&T EUR Notes 19/39	EUR	600,0	% 99,464	596.782,74	0,21
XS1991265478	0,8080 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/26	EUR	1.500,0	% 102,482	1.537.234,50	0,54
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.200,0	% 99,864	1.198.362,12	0,42
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.900,0	% 106,858	2.030.293,45	0,71
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	1.050,0	% 106,161	1.114.695,54	0,40
XS1859010685	1,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	900,0	% 106,196	955.764,27	0,34
XS1679781424	2,8750 % Equinix EUR Notes 17/25	EUR	500,0	% 103,866	519.329,70	0,18
XS0326006540	5,3750 % Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted-MTN 07/12	EUR	500,0	% 1,905	9.525,00	0,00
FR0013425154	1,7500 % MMS USA Financing EUR MTN 19/31	EUR	700,0	% 105,283	736.980,65	0,26
FR0013425139	0,6250 % MMS USA Financing EUR Notes 19/25	EUR	1.900,0	% 100,400	1.907.597,72	0,68
XS1706111793	1,3420 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.550,0	% 105,443	1.634.365,88	0,58
XS1989375503	0,6370 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	1.050,0	% 101,507	1.065.826,13	0,38
XS1577762823	2,6250 % Morgan Stanley GBP MTN 17/27	GBP	1.000,0	% 106,834	1.204.444,44	0,43
XS1734066811	3,1250 % PVH EUR Notes 17/27	EUR	800,0	% 112,589	900.712,00	0,32
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.700,0	% 103,103	1.752.755,93	0,62
XS1979280937	1,2500 % Verizon Communications EUR Notes 19/30	EUR	600,0	% 105,244	631.464,48	0,22
<b>Investmentanteile</b>					<b>308.569,13</b>	<b>0,11</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Frankreich</b>					<b>308.569,13</b>	<b>0,11</b>
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -I- EUR - (0,120%)	Shs	3	EUR 121.007,500	308.569,13	0,11
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>279.687.827,66</b>	<b>99,14</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.690.294,44</b>	<b>0,60</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.690.294,44</b>	<b>0,60</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			990.946,22	0,35
		EUR			699.348,22	0,25
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.690.294,44</b>	<b>0,60</b>
<b>Gattungsbezeichnung</b>		<b>Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte</b>	<b>Bestand 30.09.2019</b>	<b>Kurs</b>	<b>Nicht- realisierter Gewinn/Verlust</b>	<b>%-Anteil am Teilfonds- vermögen</b>
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-91.110,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-91.110,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-5.400,00</b>	<b>0,00</b>
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19		Ctr	5	EUR 135,590	-5.400,00	0,00
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-85.710,00</b>	<b>-0,03</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19		Ctr	-212	EUR 173,960	-85.710,00	-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>7.264,73</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>7.264,73</b>	<b>0,00</b>
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019		GBP	-1.800.000,00		7.264,73	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-83.845,27</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>807.345,54</b>	<b>0,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>282.101.622,37</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	107,60	102,03	105,89
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.162,58	1.103,40	1.132,33
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.381,83	1.293,62	1.310,87
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1.086,12	1.017,10	1.031,96
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J ETR/ISIN: LU1780480585	1.047,64	988,27	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	105,95	100,58	103,24
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYR/ISIN: LU1687709367	105,03	98,47	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	1.096,17	1.040,39	1.067,56
Aktienumlauf in Stück	899.135	1.182.491	2.568.756
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	565.177	680.833	792.965
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	87.842	102.391	124.965
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	18.850	31.863	84.397
- Klasse IT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	1	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J ETR/ISIN: LU1780480585	1	1	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	157.537	308.251	1.389.816
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYR/ISIN: LU1687709367	10	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	69.717	59.140	176.611
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	282,1	316,2	668,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	30,68
Niederlande	14,20
Spanien	11,54
Italien	6,76
USA	6,29
Deutschland	6,26
Luxemburg	4,40
Österreich	3,05
Vereinigtes Königreich	2,52
Norwegen	2,15
Sonstige Länder	11,29
Sonstige Vermögenswerte	0,86
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	4.242.651,13
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	12.947,43
- negativer Zinssatz	-77.994,57
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	4.155,74
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	39.264,05
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.221.023,78</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-326,18
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-62.168,83
Pauschalvergütung	-1.455.946,69
Sonstige Kosten	-1.562,64
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.520.004,34</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.701.019,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.357.803,07
- Finanztermingeschäften	-909.371,21
- Devisentermingeschäften	-539.083,53
- Devisen	-139.777,22
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.470.590,55</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.150.916,56
- Finanztermingeschäften	-235.271,89
- Devisentermingeschäften	169.174,05
- Devisen	-301,82
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>18.555.107,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 269.120.102,46)	279.687.827,66
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.690.294,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.751.952,89
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	84.531,42
- Wertpapierleihgeschäfte	1.587,89
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	7.264,73
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>283.223.459,03</b>
Bankverbindlichkeiten	-926,56
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-99.573,29
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-800.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-130.226,81
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-91.110,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.121.836,66</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>282.101.622,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	316.199.655,30
Mittelzuflüsse	71.365.133,14
Mittelrückflüsse	-120.918.734,53
Ausschüttung	-3.099.538,99
Betriebsergebnis	18.555.107,45
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>282.101.622,37</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.182.491
- ausgegeben	111.753
- zurückgenommen	-395.109
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>899.135</b>

# Allianz Euro Subordinated Financials

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>22.703.206,97</b>	<b>85,64</b>
<b>Obligationen</b>					<b>22.703.206,97</b>	<b>85,64</b>
<b>Australien</b>					<b>103.762,40</b>	<b>0,39</b>
XS1219642441	2,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	103,762	103.762,40	0,39
<b>Österreich</b>					<b>579.999,26</b>	<b>2,18</b>
XS1597324950	6,5000 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0 %	115,604	231.207,60	0,87
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0 %	120,238	120.237,50	0,45
XS1117293107	6,0000 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 15/46	EUR	100,0 %	125,027	125.027,18	0,47
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	100,0 %	103,527	103.526,98	0,39
<b>Belgien</b>					<b>760.900,50</b>	<b>2,87</b>
BE6277215545	3,5000 % AG Insurance EUR FLR-Notes 15/47	EUR	200,0 %	112,379	224.757,00	0,85
BE0002644251	3,2500 % Ageas EUR FLR-Notes 19/49	EUR	100,0 %	109,983	109.982,99	0,41
BE6282030194	3,8750 % Argenta Spaarbank EUR FLR-Notes 16/26	EUR	100,0 %	104,953	104.952,98	0,40
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	100,0 %	114,264	114.263,68	0,43
BE0002485606	1,8750 % KBC Group EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	103,815	103.814,95	0,39
BE0002602804	0,8750 % KBC Group EUR MTN 18/23	EUR	100,0 %	103,129	103.128,90	0,39
<b>Dänemark</b>					<b>211.848,63</b>	<b>0,80</b>
XS1073143932	4,0000 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 14/36	EUR	100,0 %	105,646	105.645,83	0,40
XS1321920735	2,7500 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	106,203	106.202,80	0,40
<b>Frankreich</b>					<b>6.783.980,50</b>	<b>25,61</b>
XS0878743623	5,1250 % AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0 %	117,068	117.067,76	0,44
XS1134541306	3,9410 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0 %	112,396	224.791,60	0,85
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0 %	112,674	225.347,84	0,85
XS1346228577	3,3750 % AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	200,0 %	114,310	228.619,02	0,86
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	100,0 %	113,323	113.322,51	0,43
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0 %	111,801	223.602,00	0,84
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	100,0 %	114,368	114.368,26	0,43
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	110,586	110.585,97	0,42
XS1512677003	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	100,0 %	107,777	107.776,70	0,41
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	100,0 %	113,174	113.173,88	0,43
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0 %	107,688	107.688,06	0,41
FR0012329845	4,0320 % BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0 %	111,045	222.089,26	0,84
XS1120649584	2,6250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/27	EUR	200,0 %	106,690	213.379,58	0,80
XS1190632999	2,3750 % BNP Paribas EUR MTN 15/25	EUR	200,0 %	109,066	218.131,28	0,82
XS1378880253	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	114,586	229.171,70	0,86
XS1470601656	2,2500 % BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	100,0 %	110,504	110.503,75	0,42
FR0013063385	2,7500 % BPCE EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0 %	107,768	107.768,44	0,41
FR0012018851	2,7500 % BPCE EUR FLR-Notes 14/26	EUR	100,0 %	104,505	104.504,86	0,39
FR0013155009	2,8750 % BPCE EUR MTN 16/26	EUR	200,0 %	115,066	230.131,70	0,87
FR0013367406	0,6250 % BPCE EUR MTN 18/23	EUR	100,0 %	102,640	102.639,74	0,39
FR0011538222	4,6250 % BPCE EUR Notes 13/23	EUR	100,0 %	116,328	116.327,84	0,44
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0 %	116,854	116.853,96	0,44
FR0013365640	3,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 18/28	EUR	100,0 %	110,108	110.108,31	0,42
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0 %	110,795	110.795,06	0,42
FR0013066388	4,5000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 15/47	EUR	100,0 %	119,124	119.124,40	0,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 108,301	108.300,63	0,41
FR0013399680	2,7500 % CNP Assurances EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 113,743	227.486,68	0,86
FR0012444750	4,2500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	% 110,065	220.130,42	0,83
FR0013203734	4,7500 % Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	100,0	% 120,096	120.096,38	0,45
XS1055037177	6,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 108,193	108.192,79	0,41
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 108,238	216.475,68	0,82
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	300,0	% 113,979	341.937,27	1,30
FR0013173028	3,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 113,797	113.796,94	0,43
FR0013258936	1,2500 % Credit Mutuel Arkea EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 104,435	104.435,29	0,39
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 14/26	EUR	200,0	% 103,945	207.890,22	0,78
FR0013054913	2,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	200,0	% 107,117	214.234,34	0,81
XS1155697243	5,0500 % La Mondiale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 114,782	114.782,13	0,43
FR0013067196	3,0000 % SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	100,0	% 112,249	112.248,64	0,42
FR0013179314	3,6250 % SCOR EUR FLR-Notes 16/48	EUR	100,0	% 119,050	119.050,40	0,45
XS1110558407	2,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 14/26	EUR	100,0	% 104,426	104.426,30	0,39
XS0867620725	6,7500 % Société Générale EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 107,198	107.198,23	0,40
XS0867612466	4,0000 % Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 113,220	113.220,41	0,43
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 110,820	221.639,66	0,84
FR0012383982	4,1250 % Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 110,565	110.564,61	0,42
<b>Deutschland</b>					<b>2.169.284,50</b>	<b>8,20</b>
DE000A1YQC29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	% 114,955	229.909,68	0,87
DE000A1RE1Q3	5,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 12/42	EUR	200,0	% 116,173	232.345,84	0,88
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	% 110,808	221.615,84	0,84
DE000A14J9N8	2,2410 % Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	100,0	% 108,069	108.069,10	0,41
DE000A2DAH6	3,0990 % Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	% 115,445	230.889,06	0,87
DE000CZ40M21	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 101,370	101.369,53	0,38
DE000A168478	6,0000 % Gothaer Allgemeine Versicherung EUR FLR-MTN 15/45	EUR	200,0	% 120,237	240.473,00	0,91
XS1109836038	3,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 111,799	111.798,90	0,42
XS1246732249	3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 115,886	347.657,22	1,32
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	100,0	% 109,978	109.977,67	0,41
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	100,0	% 116,275	116.274,78	0,44
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	100,0	% 118,904	118.903,88	0,45
<b>Ungarn</b>					<b>102.480,17</b>	<b>0,39</b>
XS2022388586	2,8750 % OTP Bank Nyrt EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	% 102,480	102.480,17	0,39
<b>Irland</b>					<b>337.639,47</b>	<b>1,27</b>
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0	% 104,077	104.076,50	0,39
XS0897406814	4,2500 % Aquarius & Investments for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	% 114,708	114.708,07	0,43
XS0802738434	6,6250 % Cloveriefor Swiss Reinsurance EUR FLR-MTN 12/42	EUR	100,0	% 118,855	118.854,90	0,45
<b>Italien</b>					<b>3.130.063,12</b>	<b>11,81</b>
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	% 109,590	219.179,84	0,83
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 15/47	EUR	100,0	% 120,339	120.339,25	0,45
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 117,369	234.738,20	0,89
XS1941841311	3,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 116,142	232.283,34	0,88
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	100,0	% 101,156	101.155,50	0,38
XS2055091784	3,6250 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 101,631	152.446,50	0,58

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1686880599	4,3750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	% 103,249	103.249,25	0,39
XS2058908745	4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	% 101,620	203.240,00	0,77
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 117,766	235.531,78	0,89
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 120,400	120.400,28	0,45
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	100,0	% 112,285	112.285,31	0,42
XS1222597905	2,8550 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 105,469	210.938,10	0,80
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	% 107,142	107.141,56	0,40
IT0004917842	5,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 13/23	EUR	100,0	% 115,408	115.407,64	0,44
XS0986063864	5,7500 % UniCredit EUR FLR-MTN 13/25	EUR	100,0	% 105,511	105.511,28	0,40
XS1426039696	4,3750 % UniCredit EUR FLR-MTN 16/27	EUR	100,0	% 107,358	107.357,64	0,40
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	% 112,479	224.957,48	0,85
XS1958656552	5,8750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	% 109,627	109.626,72	0,41
XS1725580622	3,5000 % Unipol Gruppo EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 109,469	109.468,60	0,41
XS1078235733	5,7500 % UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	100,0	% 104,345	104.344,85	0,39
XS1784311703	3,8750 % UnipolSai Assicurazioni EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 100,460	100.460,00	0,38
<b>Japan</b>					<b>312.516,76</b>	<b>1,19</b>
XS1200103361	0,8750 % MUFG Bank EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 102,389	102.388,95	0,39
XS1811213781	4,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/23	EUR	100,0	% 107,605	107.604,66	0,41
XS1149938240	1,0000 % Sumitomo Mitsui Banking EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 102,523	102.523,15	0,39
<b>Jersey</b>					<b>104.381,08</b>	<b>0,39</b>
XS1654542510	4,1250 % LHC3 EUR Notes 17/24	EUR	100,0	% 104,381	104.381,08	0,39
<b>Luxemburg</b>					<b>226.669,09</b>	<b>0,85</b>
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments EUR FLR-Notes 18/48	EUR	100,0	% 109,968	109.968,18	0,41
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	100,0	% 116,701	116.700,91	0,44
<b>Norwegen</b>					<b>315.546,19</b>	<b>1,20</b>
XS1217882171	4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringselskap EUR FLR-Notes 15/45	EUR	100,0	% 113,336	113.336,40	0,43
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 99,509	99.508,91	0,38
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 EUR Notes 18/23	EUR	100,0	% 102,701	102.700,88	0,39
<b>Polen</b>					<b>202.388,06</b>	<b>0,76</b>
XS1508351357	0,1250 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 16/22	EUR	100,0	% 101,055	101.055,35	0,38
XS1650147660	0,7500 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,333	101.332,71	0,38
<b>Portugal</b>					<b>216.498,67</b>	<b>0,81</b>
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	% 104,055	104.055,00	0,39
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	% 112,444	112.443,67	0,42
<b>Singapur</b>					<b>102.157,86</b>	<b>0,39</b>
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	% 102,158	102.157,86	0,39
<b>Spanien</b>					<b>2.480.863,47</b>	<b>9,35</b>
ES0265936007	6,1250 % Abanca Corporation Banca-ria EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	% 107,786	107.785,56	0,41
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corporation Banca-ria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	100,0	% 101,038	101.038,00	0,38
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	% 106,125	106.124,69	0,40
ES0813211010	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 107,494	214.988,80	0,81
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 116,938	116.937,83	0,44
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 100,023	100.022,50	0,38
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	% 111,403	111.403,18	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0	% 87,051	87.051,00	0,33
XS1201001572	2,5000 % Banco Santander EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 108,956	217.912,40	0,82
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26	EUR	100,0	% 114,704	114.703,75	0,43
XS1548444816	3,1250 % Banco Santander EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 114,866	229.731,16	0,87
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 107,195	107.194,64	0,40
XS1951220596	3,7500 % Bankia EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	% 107,254	107.253,65	0,40
XS1880365975	6,3750 % Bankia EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	% 106,095	212.189,28	0,80
XS1565131213	3,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	100,0	% 105,881	105.881,11	0,40
XS1645495349	2,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	100,0	% 105,463	105.462,64	0,40
ES0840609004	6,7500 % CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 110,050	220.100,00	0,83
ES0224244089	4,3750 % Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	100,0	% 115,083	115.083,28	0,43
<b>Schweden</b>					<b>203.437,73</b>	<b>0,76</b>
XS2034925375	3,5000 % Intrum EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 101,951	101.951,23	0,38
XS1634531344	2,7500 % Intrum EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 101,487	101.486,50	0,38
<b>Schweiz</b>					<b>211.326,22</b>	<b>0,80</b>
XS1245290181	2,6250 % Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 15/27	EUR	200,0	% 105,663	211.326,22	0,80
<b>Niederlande</b>					<b>3.059.684,21</b>	<b>11,53</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	200,0	% 101,895	203.790,00	0,77
XS1346254573	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	200,0	% 107,793	215.586,44	0,81
XS1693822634	4,7500 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	% 104,643	209.285,72	0,79
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 118,732	118.731,84	0,45
XS0911388675	6,0000 % Achmea EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	% 115,888	115.887,60	0,44
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	% 111,978	223.955,54	0,84
XS1315151388	3,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0	% 103,930	103.930,06	0,39
XS1587893451	3,3750 % ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	100,0	% 111,177	111.176,81	0,42
XS1492580516	4,5000 % ELM for Swiss Life Insurance & Pension Group EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	100,0	% 117,520	117.519,64	0,44
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	100,0	% 108,187	108.186,78	0,41
XS1590823859	3,0000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	200,0	% 108,641	217.281,08	0,82
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	100,0	% 103,888	103.888,49	0,39
XS1564394796	2,5000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	100,0	% 108,029	108.029,28	0,41
XS1909186451	2,5000 % ING Groep EUR MTN 18/30	EUR	100,0	% 120,377	120.377,19	0,45
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	100,0	% 105,547	105.547,25	0,40
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	100,0	% 109,641	109.641,38	0,41
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	100,0	% 116,757	116.757,38	0,44
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	100,0	% 112,861	112.860,91	0,43
XS1069772082	2,5000 % Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	100,0	% 103,841	103.841,13	0,39
XS1400626690	6,6250 % Rabobank EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	200,0	% 109,241	218.482,14	0,82
XS0826634874	4,1250 % Rabobank EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 112,107	112.106,92	0,42
XS1871439342	0,7500 % Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,821	102.820,63	0,39
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>666.368,00</b>	<b>2,50</b>
XS1678970291	2,0000 % Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	100,0	% 99,287	99.286,52	0,37
XS0214965534	4,5000 % HBOS EUR FLR-MTN 05/30	EUR	200,0	% 114,256	228.512,90	0,86
XS1254428896	3,0000 % HSBC Holdings EUR MTN 15/25	EUR	200,0	% 113,314	226.627,00	0,85
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 111,942	111.941,58	0,42
<b>USA</b>					<b>421.411,08</b>	<b>1,59</b>
XS1290850707	1,6250 % Bank Of America EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 104,823	104.823,02	0,40
XS0270347304	4,7500 % Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	100,0	% 109,158	109.158,31	0,41
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	100,0	% 103,036	103.036,22	0,39
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 104,394	104.393,53	0,39
<b>Investmentanteile</b>					<b>2.570.940,89</b>	<b>9,70</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
Frankreich					2.570.940,89	9,70
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	17	EUR 148.609,300	2.570.940,89	9,70
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>25.274.147,86</b>	<b>95,34</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.406.846,51</b>	<b>5,31</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.406.846,51</b>	<b>5,31</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.406.540,81	5,31
		EUR			305,70	0,00
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.406.846,51</b>	<b>5,31</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>5.480,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>5.480,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>5.480,00</b>	<b>0,02</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-2	EUR 173,960	5.480,00	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>5.480,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-177.185,33</b>	<b>-0,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>26.509.289,04</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	1.073,10	998,81
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	106.950,45	99.968,85
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	13.117	10.051
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	117	50
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	26,5	15,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	35,31
Italien	11,81
Niederlande	11,53
Spanien	9,35
Deutschland	8,20
Belgien	2,87
Vereinigtes Königreich	2,50
Österreich	2,18
Sonstige Länder	11,59
Sonstige Vermögenswerte	4,66
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	639.745,37
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-1.600,32
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>638.145,05</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.230,87
Pauschalvergütung	-129.595,67
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-132.142,45</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>506.002,60</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	69.336,29
- Finanztermingeschäften	-27.614,98
- Devisentermingeschäften	-2.651,14
- Devisen	2.118,05
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>547.190,82</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.103.322,96
- Finanztermingeschäften	5.480,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.655.993,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 24.212.909,44)	25.274.147,86
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.406.846,51
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	336.629,65
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	5.480,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>27.023.104,02</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-499.965,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.849,98
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-513.814,98</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>26.509.289,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	14.988.532,21
Mittelzuflüsse	9.911.882,06
Mittelrückflüsse	-2.099,23
Ausschüttung	-45.019,78
Betriebsergebnis	1.655.993,78
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>26.509.289,04</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.051
- ausgegeben	3.067
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.117</b>

# Allianz Euroland Equity Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.802.430.819,33</b>	<b>99,75</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.802.430.819,33</b>	<b>99,75</b>
<b>Finnland</b>					<b>19.389.612,47</b>	<b>0,69</b>
FI0009003727	Wartsila	Shs	1.898.151	EUR 10,215	19.389.612,47	0,69
<b>Frankreich</b>					<b>475.583.267,05</b>	<b>16,95</b>
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	1.786.823	EUR 22,230	39.721.075,29	1,41
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	491.998	EUR 130,700	64.304.138,60	2,29
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	368.220	EUR 88,660	32.646.385,20	1,16
FR0000120321	L'Oréal	Shs	231.720	EUR 253,200	58.671.504,00	2,09
FR0010307819	Legrand	Shs	541.839	EUR 65,620	35.555.475,18	1,27
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	400.223	EUR 361,900	144.840.703,70	5,17
FR0010411983	SCOR	Shs	1.793.862	EUR 37,840	67.879.738,08	2,42
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	478.650	EUR 66,780	31.964.247,00	1,14
<b>Deutschland</b>					<b>1.030.137.334,77</b>	<b>36,65</b>
DE0005158703	Bechtle	Shs	536.113	EUR 93,700	50.233.788,10	1,79
DE0005785604	Fresenius	Shs	1.694.439	EUR 42,990	72.843.932,61	2,59
DE0005790430	FUCHS PETROLUB	Shs	581.980	EUR 34,440	20.043.391,20	0,71
DE000A161N30	GRENKE	Shs	393.463	EUR 75,050	29.529.398,15	1,05
DE0006048432	Henkel	Shs	476.052	EUR 89,880	42.787.553,76	1,52
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	5.591.811	EUR 16,366	91.515.578,83	3,26
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.521.583	EUR 46,260	70.388.429,58	2,51
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	1.033.775	EUR 32,160	33.246.204,00	1,18
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	1.340.859	EUR 40,590	54.425.466,81	1,94
DE0007010803	Rational	Shs	25.382	EUR 652,500	16.561.755,00	0,59
DE0007164600	SAP	Shs	1.630.232	EUR 107,560	175.347.753,92	6,24
DE0007165631	Sartorius	Shs	114.010	EUR 168,200	19.176.482,00	0,68
DE000A12DM80	Scout24	Shs	558.586	EUR 52,000	29.046.472,00	1,03
DE000STRA555	STRATEC	Shs	453.155	EUR 71,300	32.309.951,50	1,15
DE000SYM9999	Symrise	Shs	613.994	EUR 88,780	54.510.387,32	1,94
DE0005089031	United Internet	Shs	3.256.958	EUR 32,730	106.600.235,34	3,79
DE0007472060	Wirecard	Shs	440.420	EUR 147,000	64.741.740,00	2,30
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	1.621.665	EUR 41,210	66.828.814,65	2,38
<b>Irland</b>					<b>297.513.833,20</b>	<b>10,59</b>
IE0002424939	DCC	Shs	1.153.682	GBP 71,200	92.606.753,91	3,30
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	483.070	EUR 106,400	51.398.648,00	1,83
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.068.231	EUR 44,080	91.167.622,48	3,24
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	5.977.067	EUR 10,430	62.340.808,81	2,22
<b>Italien</b>					<b>256.121.983,82</b>	<b>9,12</b>
IT0004056880	Amplifon	Shs	2.345.323	EUR 22,160	51.972.357,68	1,85
IT0001031084	Banca Generali	Shs	3.091.229	EUR 28,220	87.234.482,38	3,10
IT0003097257	Biesse	Shs	1.048.863	EUR 10,620	11.138.925,06	0,40
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.878.344	EUR 17,350	32.589.268,40	1,16
IT0001049623	IMA Industria Macchine Automatiche	Shs	621.406	EUR 63,150	39.241.788,90	1,40
IT0003428445	MARR	Shs	1.688.814	EUR 20,100	33.945.161,40	1,21
<b>Luxemburg</b>					<b>56.565.676,30</b>	<b>2,01</b>
FR0000038259	Eurofins Scientific	Shs	82.222	EUR 427,400	35.141.682,80	1,25
LU1066226637	Stabilus	Shs	470.857	EUR 45,500	21.423.993,50	0,76
<b>Spanien</b>					<b>271.992.377,58</b>	<b>9,69</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	1.739.559	EUR 65,400	113.767.158,60	4,05
ES0171996087	Grifols	Shs	1.674.711	EUR 26,940	45.116.714,34	1,61
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	2.344.352	EUR 28,370	66.509.266,24	2,37
ES0183746314	Vidrala	Shs	607.552	EUR 76,700	46.599.238,40	1,66
<b>Niederlande</b>					<b>299.495.293,90</b>	<b>10,65</b>
NL0010273215	ASML Holding	Shs	769.182	EUR 225,550	173.489.000,10	6,17
NL0010937066	GrandVision	Shs	1.441.059	EUR 27,440	39.542.658,96	1,41
NL0000009165	Heineken	Shs	491.487	EUR 98,560	48.440.958,72	1,72
NL0000852523	TKH Group	Shs	821.579	EUR 46,280	38.022.676,12	1,35

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Vereinigtes Königreich				95.631.440,24	3,40
NL0000388619	Unilever	Shs	1.746.374	EUR 54,760	95.631.440,24	3,40
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.802.430.819,33</b>	<b>99,75</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.813.291,03</b>	<b>0,38</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.813.291,03</b>	<b>0,38</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			10.813.291,03	0,38
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.813.291,03</b>	<b>0,38</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>282.510,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>282.510,01</b>	<b>0,01</b>
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-160.443,03		-451,31	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-1.429.578,48		1.987,87	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-757.631,32		35.716,62	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-9.084.192,25		260.132,12	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-174.296,16		-7.452,34	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-814.194,31		-7.422,95	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>282.510,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-3.932.786,75</b>	<b>-0,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>2.809.593.833,62</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	147,22	147,39	146,08
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.133,22	1.127,20	1.110,40
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	212,11	213,66	212,06
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	229,74	229,78	226,57
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	212,12	213,77	212,36
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	2.347,38	2.344,45	2.311,13
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	2.619,20	2.596,35	2.537,38
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNK/ISIN: LU0256884148	1.232,35	1.230,84	1.213,30
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.185,60	1.175,69	1.149,45
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.181,29	1.167,87	1.138,37
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	124,74	124,55	122,80
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	127,41	126,48	123,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	2.365,90	2.364,10	2.329,38
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	1.849,80	1.828,15	1.781,32
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	155,10	153,69	150,21
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	16,26	15,75	15,16
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	3.368.813	8.494.062	4.935.207
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	8.747	10.210	9.874
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	92	241	9.093
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	187.288	231.812	300.608
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	1.059.272	1.422.917	1.491.439
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	189.848	249.029	272.858
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	7.143	15.022	20.419
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNK/ISIN: LU0256884148	113.187	116.983	91.728
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1	627	2.121
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	9.210	28.728	9.669
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	17.703	64.155	90.920
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	57.194	95.985	12.014
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	210.357	216.282	30.751
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	724.216	845.863	639.645
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	207.272	247.056	248.631
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	3.410	12.753	14.516
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	573.873	4.936.399	1.690.922
Teilfondsvermögen in Mio. EUR				
		2.809,6	3.439,5	2.829,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Deutschland	36,65
Frankreich	16,95
Niederlande	10,65
Irland	10,59
Spanien	9,69
Italien	9,12
Vereinigtes Königreich	3,40
Luxemburg	2,01
Finnland	0,69
Sonstige Vermögenswerte	0,25
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.131,57
- negativer Zinssatz	-72.123,63
Dividenden	45.113.590,46
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	358,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>45.049.956,67</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-881,88
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-468.222,46
Pauschalvergütung	-25.123.469,07
Sonstige Kosten	-10.531,76
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-25.603.105,17</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>19.446.851,50</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-27.257.759,05
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	2.212.488,09
- Devisen	-406.124,77
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-6.004.544,23</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.664.761,70
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.076.168,71
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-12.593.137,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.802.430.819,33
(Anschaffungspreis EUR 2.451.572.762,50)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.813.291,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.085.893,86
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	79.849,52
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	71.729,08
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	297.836,61
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.814.779.419,43</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.174.527,75
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-922.676,26
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.073.055,20
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-15.326,60
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.185.585,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.809.593.833,62</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.439.514.443,03
Mittelzuflüsse	265.129.084,03
Mittelrückflüsse	-863.754.193,85
Ausschüttung	-18.702.362,37
Betriebsergebnis	-12.593.137,22
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.809.593.833,62</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.494.062
- ausgegeben	565.277
- zurückgenommen	-5.690.526
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.368.813</b>

# Allianz Europe Conviction Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>163.251.038,16</b>	<b>99,46</b>
<b>Aktien</b>					<b>163.251.038,16</b>	<b>99,46</b>
<b>Australien</b>					<b>2.945.209,73</b>	<b>1,79</b>
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	150.000	GBP 17,416	2.945.209,73	1,79
<b>Belgien</b>					<b>4.442.150,00</b>	<b>2,70</b>
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	25.000	EUR 86,790	2.169.750,00	1,32
BE0974320526	Umicore	Shs	65.000	EUR 34,960	2.272.400,00	1,38
<b>Dänemark</b>					<b>3.764.191,56</b>	<b>2,29</b>
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	58.000	DKK 353,150	2.743.537,33	1,67
DK0060094928	Orsted	Shs	12.000	DKK 635,000	1.020.654,23	0,62
<b>Finnland</b>					<b>5.208.196,25</b>	<b>3,18</b>
FI0009000681	Nokia (traded in Finland)	Shs	389.250	EUR 4,623	1.799.502,75	1,10
FI0009000681	Nokia (traded in France)	Shs	35.750	EUR 4,618	165.093,50	0,10
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	120.000	EUR 27,030	3.243.600,00	1,98
<b>Frankreich</b>					<b>40.655.730,00</b>	<b>24,76</b>
FR0000120404	Accor	Shs	40.000	EUR 38,280	1.531.200,00	0,93
FR0000120628	AXA	Shs	140.000	EUR 23,210	3.249.400,00	1,98
FR0000125338	Capgemini	Shs	30.000	EUR 108,700	3.261.000,00	1,99
FR0000120172	Carrefour	Shs	100.000	EUR 16,300	1.630.000,00	0,99
FR0013181864	CGG	Shs	590.000	EUR 2,056	1.213.040,00	0,74
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	310.000	EUR 11,220	3.478.200,00	2,12
FR0000120644	Danone	Shs	35.000	EUR 80,100	2.803.500,00	1,71
FR0000121147	Faurecia	Shs	30.000	EUR 43,920	1.317.600,00	0,80
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	7.500	EUR 361,900	2.714.250,00	1,65
FR0000133308	Orange	Shs	100.000	EUR 14,335	1.433.500,00	0,87
FR0000120578	Sanofi	Shs	72.000	EUR 84,400	6.076.800,00	3,70
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	38.000	EUR 79,900	3.036.200,00	1,85
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	13.000	EUR 66,780	868.140,00	0,53
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	120.000	EUR 23,110	2.773.200,00	1,69
FR0000125486	Vinci	Shs	35.000	EUR 97,900	3.426.500,00	2,09
FR0011981968	Worldline	Shs	32.000	EUR 57,600	1.843.200,00	1,12
<b>Deutschland</b>					<b>23.399.140,00</b>	<b>14,27</b>
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	15.000	EUR 107,800	1.617.000,00	0,99
DE0006062144	Covestro	Shs	43.000	EUR 45,830	1.970.690,00	1,20
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	275.000	EUR 15,342	4.219.050,00	2,57
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	100.000	EUR 16,366	1.636.600,00	1,00
DE000KGX8881	KION Group	Shs	30.000	EUR 48,200	1.446.000,00	0,88
DE0006599905	Merck	Shs	26.000	EUR 103,300	2.685.800,00	1,64
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	14.000	EUR 236,800	3.315.200,00	2,02
DE0007037129	RWE	Shs	40.000	EUR 28,270	1.130.800,00	0,69
DE0007164600	SAP	Shs	50.000	EUR 107,560	5.378.000,00	3,28
<b>Irland</b>					<b>2.826.833,13</b>	<b>1,72</b>
IE0001827041	CRH	Shs	90.000	GBP 27,860	2.826.833,13	1,72
<b>Italien</b>					<b>14.644.515,00</b>	<b>8,92</b>
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	90.000	EUR 17,830	1.604.700,00	0,98
IT0003128367	Enel	Shs	625.000	EUR 6,759	4.224.375,00	2,57
IT0003132476	Eni	Shs	190.000	EUR 14,022	2.664.180,00	1,62
IT0005366767	Nexi	Shs	60.000	EUR 9,306	558.360,00	0,34
IT0005278236	Pirelli	Shs	225.000	EUR 5,542	1.246.950,00	0,76
IT0004176001	Prismian	Shs	55.000	EUR 19,650	1.080.750,00	0,66
IT0005239360	UniCredit	Shs	300.000	EUR 10,884	3.265.200,00	1,99
<b>Norwegen</b>					<b>2.147.495,79</b>	<b>1,31</b>
NO0003053605	Storebrand	Shs	375.000	NOK 56,840	2.147.495,79	1,31
<b>Spanien</b>					<b>10.224.850,00</b>	<b>6,22</b>
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	350.000	EUR 4,800	1.680.000,00	1,02
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	59.000	EUR 37,740	2.226.660,00	1,36
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	200.000	EUR 9,800	1.960.000,00	1,19

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	200.000	EUR 9,450	1.890.000,00	1,15	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	87.000	EUR 28,370	2.468.190,00	1,50	
<b>Schweden</b>						<b>1.996.502,45</b>	<b>1,22</b>
SE0009922164	Essity -B-	Shs	75.000	SEK 285,600	1.996.502,45	1,22	
<b>Schweiz</b>						<b>21.291.752,74</b>	<b>12,97</b>
CH0012221716	ABB	Shs	90.000	CHF 19,615	1.625.695,19	0,99	
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	45.000	GBP 26,410	1.339.853,97	0,82	
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	29.000	CHF 72,980	1.948.992,45	1,19	
CH0038863350	Nestlé	Shs	52.000	CHF 106,940	5.120.965,17	3,12	
CH0012032048	Roche Holding	Shs	30.000	CHF 289,550	7.999.320,96	4,87	
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	185.000	EUR 17,605	3.256.925,00	1,98	
<b>Niederlande</b>						<b>2.696.400,00</b>	<b>1,64</b>
NL0011821202	ING Groep	Shs	280.000	EUR 9,630	2.696.400,00	1,64	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>27.008.071,51</b>	<b>16,47</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	43.000	GBP 24,490	1.187.227,07	0,72	
GB0007980591	BP	Shs	800.000	GBP 5,190	4.680.948,85	2,86	
GB0030913577	BT Group	Shs	950.000	GBP 1,788	1.915.423,53	1,17	
GB0031743007	Burberry Group	Shs	80.000	GBP 21,580	1.946.336,73	1,19	
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	160.000	GBP 11,471	2.069.087,62	1,26	
GB0003452173	Firstgroup	Shs	900.000	GBP 1,368	1.388.050,15	0,85	
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	375.000	GBP 8,530	3.606.258,47	2,20	
GB0007099541	Prudential	Shs	160.000	GBP 14,905	2.688.614,36	1,64	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	59.000	GBP 64,480	4.288.975,76	2,61	
GB0007908733	SSE	Shs	55.000	GBP 12,500	775.084,86	0,47	
GB0009123323	Ultra Electronics Holdings	Shs	40.000	GBP 20,340	917.249,52	0,56	
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	135.000	GBP 10,150	1.544.814,59	0,94	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>163.251.038,16</b>	<b>99,46</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.420.548,85</b>	<b>0,86</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.420.548,85</b>	<b>0,86</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.070.548,85	0,65	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			350.000,00	0,21	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.420.548,85</b>	<b>0,86</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-4.295.753,29		-16.593,27	-0,01
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-6.755.865,72		539,73	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-237,90		2,37	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-7.200.625,41		-311.102,25	-0,19
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-4.011.920,05		-2.829,92	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-6.979.899,78		-4.833,11	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-263,56		-5,20	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					
<b>Teilfondsvermögen</b>					
	EUR			-334.821,65	-0,20
	EUR			-192.549,84	-0,12
	EUR			164.144.215,52	100,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	182,76	175,51	176,95
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	126,20	119,82	119,46
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	1.220,58	1.155,94	1.142,70
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTL/ISIN: LU1752424140	1.096,68	1.052,24	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1.345,89	1.262,63	1.243,97
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	1.314,20	1.240,48	1.222,76
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	851.127	930.417	732.199
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	117.577	123.691	130.010
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	689.119	769.511	560.328
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTL/ISIN: LU1752424140	32.794	17.600	17.600
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1	1	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	11.627	19.604	24.251
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FPV/ISIN: LU1377963092	10	10	10
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	164,1	159,0	140,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	24,76
Vereinigtes Königreich	16,47
Deutschland	14,27
Schweiz	12,97
Italien	8,92
Spanien	6,22
Finnland	3,18
Belgien	2,70
Dänemark	2,29
Sonstige Länder	7,68
Sonstige Vermögenswerte	0,54
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	44.925,20
- negativer Zinssatz	-9.151,00
Dividenden	4.743.551,53
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	11.975,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.791.301,01</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-142,89
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-56.332,96
Pauschalvergütung	-2.274.793,57
Sonstige Kosten	-28.430,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.359.699,70</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.431.601,31</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.107.723,31
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	92.667,02
- Devisen	-784.677,82
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.847.313,82</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.217.056,49
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-269.339,28
- Devisen	634,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.795.665,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 147.632.894,28)	163.251.038,16
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.420.548,85
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	79.515,71
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.029,64
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	542,10
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>164.758.674,46</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-65.370,26
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-213.724,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-335.363,75
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-614.458,94</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>164.144.215,52</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	159.021.166,55
Mittelzuflüsse	25.767.432,83
Mittelrückflüsse	-28.221.931,97
Ausschüttung	-218.117,04
Betriebsergebnis	7.795.665,15
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>164.144.215,52</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	930.417
- ausgegeben	87.004
- zurückgenommen	-166.294
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>851.127</b>



# Allianz Europe Equity Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>5.960.216.316,86</b>	<b>98,82</b>
<b>Aktien</b>					<b>5.960.216.316,86</b>	<b>98,82</b>
<b>Dänemark</b>					<b>802.101.360,53</b>	<b>13,30</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	6.916.217	DKK 114,100	105.700.715,05	1,75
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.399.405	DKK 828,600	155.314.506,13	2,58
DK0060079531	DSV	Shs	2.700.394	DKK 650,400	235.250.923,37	3,90
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	4.749.617	DKK 353,150	224.668.130,11	3,72
DK0060495240	SimCorp	Shs	1.027.080	DKK 590,000	81.167.085,87	1,35
<b>Frankreich</b>					<b>495.768.734,62</b>	<b>8,21</b>
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	818.445	EUR 130,700	106.970.761,50	1,77
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	444.951	EUR 88,660	39.449.355,66	0,65
FR0010307819	Legrand	Shs	725.408	EUR 65,620	47.601.272,96	0,79
FR0000120321	L'Oréal	Shs	519.666	EUR 253,200	131.579.431,20	2,18
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	470.207	EUR 361,900	170.167.913,30	2,82
<b>Deutschland</b>					<b>1.103.961.546,52</b>	<b>18,32</b>
DE0005785604	Fresenius	Shs	2.547.608	EUR 42,990	109.521.667,92	1,82
DE0005790430	FUCHS PETROLUB	Shs	641.303	EUR 34,440	22.086.475,32	0,37
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	12.893.622	EUR 16,366	211.017.017,65	3,50
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	180.950	EUR 242,800	43.934.660,00	0,73
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.995.033	EUR 46,260	92.290.226,58	1,53
DE0007010803	Rational	Shs	100.323	EUR 652,500	65.460.757,50	1,09
DE0007164600	SAP	Shs	2.806.271	EUR 107,560	301.842.508,76	5,00
DE000SYM9999	Symrise	Shs	802.548	EUR 88,780	71.250.211,44	1,18
DE0007472060	Wirecard	Shs	774.264	EUR 147,000	113.816.808,00	1,89
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	1.765.135	EUR 41,210	72.741.213,35	1,21
<b>Irland</b>					<b>512.508.704,76</b>	<b>8,49</b>
IE0002424939	DCC	Shs	2.449.694	GBP 71,200	196.638.423,25	3,26
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.037.432	EUR 106,400	110.382.764,80	1,83
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.592.821	EUR 44,080	114.291.549,68	1,89
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	8.743.621	EUR 10,430	91.195.967,03	1,51
<b>Italien</b>					<b>22.976.448,85</b>	<b>0,38</b>
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.324.291	EUR 17,350	22.976.448,85	0,38
<b>Spanien</b>					<b>268.500.986,24</b>	<b>4,46</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	2.374.823	EUR 65,400	155.313.424,20	2,58
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	3.989.692	EUR 28,370	113.187.562,04	1,88
<b>Schweden</b>					<b>736.106.078,59</b>	<b>12,20</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	8.637.887	SEK 218,600	175.998.131,22	2,92
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	5.419.052	SEK 306,800	154.963.370,61	2,57
SE0000163628	Elektro -B-	Shs	4.921.577	SEK 127,950	58.694.168,55	0,97
SE0011166933	Epiroc -A-	Shs	6.381.698	SEK 107,000	63.645.896,24	1,06
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	2.735.524	SEK 476,400	121.468.218,68	2,01
SE0007074281	Hexpol	Shs	9.114.703	SEK 75,300	63.971.698,03	1,06
SE0006370730	Lifco -B-	Shs	684.532	SEK 464,400	29.630.320,33	0,49
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	5.237.513	SEK 138,750	67.734.274,93	1,12
<b>Schweiz</b>					<b>640.536.389,80</b>	<b>10,62</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	9.675	CHF 7.410,000	66.020.298,02	1,09
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	1.607.251	CHF 72,980	108.017.932,98	1,79
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	233.874	CHF 768,800	165.578.375,34	2,75
CH0418792922	Sika	Shs	1.486.587	CHF 146,500	200.556.274,70	3,33
CH0012453913	Temenos	Shs	223.931	CHF 166,450	34.324.665,83	0,57
CH0311864901	VAT Group	Shs	568.240	CHF 126,200	66.038.842,93	1,09
<b>Niederlande</b>					<b>297.808.100,20</b>	<b>4,94</b>
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.320.364	EUR 225,550	297.808.100,20	4,94
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.079.947.966,75</b>	<b>17,90</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	2.488.215	GBP 24,490	68.699.446,82	1,14
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	6.155.397	GBP 5,100	35.391.811,78	0,59
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	2.125.815	GBP 29,685	71.144.129,77	1,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
GB00B0744B38	Bunzl	Shs	1.428.852	GBP 21,510	34.650.077,35	0,57	
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	7.035.711	GBP 20,950	166.176.103,10	2,76	
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	5.181.613	GBP 5,592	32.666.957,50	0,54	
GB0007099541	Prudential	Shs	3.816.380	GBP 14,905	64.129.837,97	1,06	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	1.967.190	GBP 64,480	143.003.902,04	2,37	
GB00BGDT3G23	Rightmove	Shs	5.003.856	GBP 5,496	31.004.738,90	0,51	
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	15.760.300	GBP 3,126	55.543.085,89	0,92	
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	1.060.243	GBP 79,000	94.429.797,02	1,57	
GB0007669376	St James's Place	Shs	9.592.211	GBP 9,820	106.195.658,49	1,76	
NL0000388619	Unilever	Shs	3.230.687	EUR 54,760	176.912.420,12	2,93	
<b>Investmentanteile</b>					<b>59.326.064,55</b>	<b>0,98</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>					<b>32.839.830,00</b>	<b>0,54</b>	
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W(H-EUR)- EUR (hedged) - (0,650%)	Shs	27.000	EUR 1.216,290	32.839.830,00	0,54	
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>26.486.234,55</b>	<b>0,44</b>	
GB00BYQ02F07	Allianz UK & European Investment Funds - Allianz Continental European Fund -S- GBP - (0,530%)	Shs	15.083.000	GBP 1,558	26.486.234,55	0,44	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6.019.542.381,41</b>	<b>99,80</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.901.347,52</b>	<b>0,18</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.901.347,52</b>	<b>0,18</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					EUR	10.901.347,52	0,18
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.901.347,52</b>	<b>0,18</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>8.419.692,31</b>	<b>0,14</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>8.419.692,31</b>	<b>0,14</b>
Sold CHF / Bought DKK - 15 Nov 2019						
	CHF	-199.749,81		-1.153,60	0,00	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019						
	CHF	-642.269,32		-778,93	0,00	
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2019						
	CHF	-173.603,11		4.073,32	0,00	
Sold CHF / Bought PLN - 15 Nov 2019						
	CHF	-783.321,36		-8.984,23	0,00	
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2019						
	CHF	-5.040,80		-4,60	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019						
	CHF	-6,07		0,14	0,00	
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2019						
	DKK	-21.170.695,93		10.970,90	0,00	
Sold DKK / Bought PLN - 15 Nov 2019						
	DKK	-6.918.250,51		-6.825,16	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019						
	EUR	-9.660.495,45		35.451,43	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019						
	EUR	-1.487.039,14		67.594,79	0,00	
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2019						
	EUR	-16.148.176,69		-455.934,14	-0,01	
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2019						
	EUR	-3.459.220,58		-26.940,36	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019						
	EUR	-49.777.058,81		1.360.813,45	0,02	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019						
	EUR	-286.983.873,35		7.867.757,24	0,13	
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2019						
	GBP	-3.499.246,02		-163.877,27	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019						
	GBP	-127.518,08		-5317,25	0,00	
Sold GBP / Bought PLN - 15 Nov 2019						
	GBP	-1.173.339,23		-70.555,24	0,00	
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2019						
	HUF	-368.590.430,26		14.069,89	0,00	
Sold PLN / Bought CHF - 15 Nov 2019						
	PLN	-370.487,34		-53,13	0,00	
Sold PLN / Bought DKK - 15 Nov 2019						
	PLN	-524.250,42		388,22	0,00	
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019						
	PLN	-2.707.227,74		1.719,88	0,00	
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2019						
	PLN	-836.614,53		3.133,50	0,00	
Sold PLN / Bought SEK - 15 Nov 2019						
	PLN	-435.524,14		-424,10	0,00	
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2019						
	PLN	-443,92		2,04	0,00	
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2019						
	SEK	-26.475.730,63		15.003,63	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold SEK / Bought PLN - 15 Nov 2019	SEK	-8.870.650,10		-5.403,15	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-3.285.836,08		-30.267,68	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-33,15		-0,46	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-14.853.810,55		-184.766,78	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2019	USD	-2,05		-0,04	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>8.419.692,31</b>	<b>0,14</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-7.397.287,38</b>	<b>-0,12</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>6.031.466.133,86</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend) WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	2.577,33	2.539,54	2.241,63
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	178,24	179,26	170,25
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	254,92	256,94	247,96
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	269,91	270,16	257,16
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	244,55	246,63	236,53
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	2.774,61	2.774,43	2.646,93
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	3.105,32	3.080,54	2.906,42
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	2.006,33	2.006,11	1.914,06
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	1.633,02	1.620,56	1.529,58
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	1.782,96	1.783,13	1.700,22
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	109,80	109,75	103,75
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	110,58	109,85	103,79
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	2.847,93	2.849,07	2.716,29
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	2.633,46	2.604,53	2.449,97
- Klasse W23 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 NVJ/ISIN: LU1191824413	1.184,05	1.177,73	1.124,77
- Klasse A (GBP) (ausschüttend) WKN: A0K FGW/ISIN: LU026455375	327,73	328,68	310,62
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	2.246,22	2.249,67	2.126,24
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 GGZ/ISIN: LU1153874133	1.365,85	1.351,76	1.277,57
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	65.058,03	64.889,10	61.520,98
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	910,91	896,38	830,33
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	18,78	18,42	17,24
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	18,16	17,65	16,46
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.127,05	1.197,53	1.160,72
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	1.805,30	1.739,10	1.604,59
- Klasse RT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	11,13	10,74	--
Aktienumlauf in Stück	25.581.458	37.681.757	40.915.824
- Klasse PT (AUD) (thesaurierend) WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	36	392	466
- Klasse AT (H-CHF) (thesaurierend) WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	122.953	167.809	192.963
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	1.347.565	1.489.884	1.913.737
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	5.461.303	6.658.325	8.105.626
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	744.856	963.887	1.227.461
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	27.509	28.554	49.459
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	133.517	244.135	261.343
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	53.480	62.450	65.868
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	34.052	63.731	55.269
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	8.498	51.495	60.949
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	349.663	676.779	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	2.012.335	1.909.208	10

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	319.687	401.111	422.113
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	628.994	648.718	508.518
- Klasse W23 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 NVJ/ISIN: LU1191824413	53.817	53.448	52.840
- Klasse A (GBP) (ausschüttend) WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	15.035	17.063	17.149
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	6.001	9.745	8.886
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 GGZ/ISIN: LU1153874133	913	1.642	4.851
- Klasse AT (H2-HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	74.729	96.125	103.046
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend) WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	29.062	42.462	54.749
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	3.925.406	6.111.895	7.285.648
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	9.985.018	17.710.857	20.466.124
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	76.965	120.416	30.613
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	68.620	75.835	28.126
- Klasse RT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	101.444	75.792	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	6.031,5	7.417,6	7.033,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	18,34
Deutschland	18,32
Dänemark	13,30
Schweden	12,20
Schweiz	10,62
Irland	8,49
Frankreich	8,21
Niederlande	4,94
Spanien	4,46
Sonstige Länder	0,92
Sonstige Vermögenswerte	0,20
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	12.201,91
- negativer Zinssatz	-144.025,34
Dividenden	99.765.700,20
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	102.621,60
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>99.736.498,37</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-5.292,79
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.716.861,62
Pauschalvergütung	-73.913.744,41
Sonstige Kosten	-10.531,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-75.646.430,54</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>24.090.067,83</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	410.211.712,86
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	24.125.316,36
- Devisen	-47.214.781,50
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>411.212.315,55</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-471.087.135,18
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	8.779.172,14
- Devisen	36.229,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-51.059.417,94</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 4.314.488.363,42)	6.019.542.381,41
Festgelder	0,00
Bankguthaben	10.901.347,52
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	7.884.158,83
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.053.633,85
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	9.380.978,43
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>6.048.762.500,04</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.131.105,93
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-6.203.974,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-961.286,12
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-17.296.366,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.031.466.133,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7.417.627.496,01
Mittelzuflüsse	1.493.283.960,56
Mittelrückflüsse	-2.811.711.935,18
Ausschüttung	-16.673.969,59
Betriebsergebnis	-51.059.417,94
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.031.466.133,86</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	37.681.757
- ausgegeben	5.023.413
- zurückgenommen	-17.123.712
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>25.581.458</b>



# Allianz Europe Equity Growth Select

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>615.956.210,13</b>	<b>98,96</b>
<b>Aktien</b>					<b>615.956.210,13</b>	<b>98,96</b>
<b>Dänemark</b>					<b>89.627.873,40</b>	<b>14,40</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	758.212	DKK 114,100	11.587.772,70	1,86
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	184.221	DKK 828,600	20.445.970,70	3,28
DK0060079531	DSV	Shs	335.594	DKK 650,400	29.236.029,40	4,70
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	599.507	DKK 353,150	28.358.100,60	4,56
<b>Frankreich</b>					<b>56.046.786,56</b>	<b>9,01</b>
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	90.003	EUR 130,700	11.763.392,10	1,89
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	55.829	EUR 88,660	4.949.799,14	0,80
FR0000120321	L'Oréal	Shs	59.353	EUR 253,200	15.028.179,60	2,41
FR0010307819	Legrand	Shs	52.926	EUR 65,620	3.473.004,12	0,56
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	57.564	EUR 361,900	20.832.411,60	3,35
<b>Deutschland</b>					<b>111.715.081,90</b>	<b>17,94</b>
DE0005785604	Fresenius	Shs	315.131	EUR 42,990	13.547.481,69	2,18
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.607.016	EUR 16,366	26.300.423,86	4,23
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	23.407	EUR 242,800	5.683.219,60	0,91
DE0006452907	Nemetschek	Shs	84.786	EUR 46,260	3.922.200,36	0,63
DE0007164600	SAP	Shs	355.945	EUR 107,560	38.285.444,20	6,14
DE0007472060	Wirecard	Shs	86.252	EUR 147,000	12.679.044,00	2,04
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	274.139	EUR 41,210	11.297.268,19	1,81
<b>Irland</b>					<b>55.708.305,98</b>	<b>8,95</b>
IE0002424939	DCC	Shs	255.006	GBP 71,200	20.469.486,30	3,29
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	118.443	EUR 106,400	12.602.335,20	2,02
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	286.014	EUR 44,080	12.607.497,12	2,03
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	961.552	EUR 10,430	10.028.987,36	1,61
<b>Spanien</b>					<b>34.970.071,59</b>	<b>5,61</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	316.380	EUR 65,400	20.691.252,00	3,32
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	503.307	EUR 28,370	14.278.819,59	2,29
<b>Schweden</b>					<b>68.850.992,77</b>	<b>11,06</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.002.002	SEK 218,600	20.415.928,05	3,28
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	590.602	SEK 306,800	16.888.872,19	2,71
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	403.333	SEK 476,400	17.909.600,15	2,88
SE0007074281	Hexpol	Shs	755.315	SEK 75,300	5.301.191,17	0,85
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	644.530	SEK 138,750	8.335.401,21	1,34
<b>Schweiz</b>					<b>69.780.257,39</b>	<b>11,21</b>
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	1.289	CHF 7.410,000	8.795.882,60	1,41
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	179.678	CHF 72,980	12.075.553,95	1,94
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	28.193	CHF 768,800	19.960.111,58	3,21
CH0418792922	Sika	Shs	178.054	CHF 146,500	24.021.363,66	3,86
CH0311864901	VAT Group	Shs	42.398	CHF 126,200	4.927.345,60	0,79
<b>Niederlande</b>					<b>37.017.040,45</b>	<b>5,95</b>
NL0010273215	ASML Holding	Shs	164.119	EUR 225,550	37.017.040,45	5,95
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>92.239.800,09</b>	<b>14,83</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	204.776	GBP 24,490	5.653.851,42	0,91
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	229.982	GBP 29,685	7.696.751,25	1,24
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	809.528	GBP 20,950	19.120.200,98	3,07
GB0007099541	Prudential	Shs	391.287	GBP 14,905	6.575.124,05	1,06
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	239.905	GBP 64,480	17.439.775,07	2,80
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	59.951	GBP 79,000	5.339.493,65	0,86
GB0007669376	St James's Place	Shs	1.231.478	GBP 9,820	13.633.730,23	2,19
NL0000388619	Unilever	Shs	306.444	EUR 54,760	16.780.873,44	2,70
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.648.870,00</b>	<b>0,59</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>3.648.870,00</b>	<b>0,59</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W(H-EUR)- EUR (hedged) - (0,650%)	Shs	3.000	EUR 1.216,290	3.648.870,00	0,59
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>619.605.080,13</b>	<b>99,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.785.809,88</b>	<b>0,45</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.785.809,88</b>	<b>0,45</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			2.785.809,88	0,45
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.785.809,88</b>	<b>0,45</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>121.427,59</b>	<b>0,01</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>121.427,59</b>	<b>0,01</b>	
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-18.607,16		-5,89	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-12.921,19		-118,57	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-11.490.169,77		-1.000,61	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-1.823,97		-90,92	0,00	
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2019	EUR	-170,91		-0,16	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-158.448,39		-1.529,24	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-14.993,68		49,40	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-3.090.886,39		84.587,08	0,01	
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-14.173,91		1,32	0,00	
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-62.232,15		234,91	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019	EUR	-563.149,65		15.875,38	0,00	
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-14.344,54		2,24	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-164,30		2,68	0,00	
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-8.075.882,33		23.419,97	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>121.427,59</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-48.341,93</b>	<b>-0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>622.463.975,67</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ0/ISIN: LU1250162945	1.143,13	1.141,16	1.103,90
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	3.621,46	3.580,98	3.469,29
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	3.556,58	3.516,95	3.407,07
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	149,30	150,86	147,62
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	156,13	156,66	151,92
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	148,84	150,47	147,02
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	1.576,67	1.580,39	1.534,83
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	1.654,00	1.644,77	1.580,97
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	1.221,44	1.217,86	1.162,80
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	1.576,21	1.579,88	1.534,36
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1.141,18	1.135,25	1.091,68
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D PWP/ISIN: LU1594339605	104,05	104,24	100,91
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	109,26	109,48	106,35
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	121,31	120,80	116,28
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	1.581,75	1.586,31	1.539,34
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	1.685,94	1.671,45	1.601,82
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.107,57	1.111,00	1.078,25
- Klasse W6 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.016,71	1.007,98	--
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	155,28	154,68	147,83
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A1W 5VJ/ISIN: LU0974540519	305.671,65	305.518,19	295.711,36
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	11,63	11,43	10,91
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	12,33	12,00	11,51
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	11,81	11,50	10,90
- Klasse CM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P EHM/ISIN: LU1953144547	--	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P EHL/ISIN: LU1953144463	--	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.190,65	1.150,04	1.079,18
Aktienumlauf in Stück	1.977.776	1.760.951	2.007.752
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A14 VJ0/ISIN: LU1250162945	45	49	110
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend) WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	4.586	4.019	2.673
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	52.465	63.869	64.850
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	715.836	29.569	267.009
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	427.168	349.430	348.554
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	135.883	170.358	137.724
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	22.740	27.856	30.384
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	49.378	71.410	65.710
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	10	10	10
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	15.758	10.852	22.427

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	900	864	431
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D PWP/ISIN: LU1594339605	31	149.400	179.087
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	112.166	260.483	21.113
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	34.303	80.184	30.361
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	34.717	34.740	9.934
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	85.189	69.288	59.137
- Klasse W3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	39.041	55.313	56.956
- Klasse W6 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	15.182	15.183	--
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	289	1.443	79
- Klasse W (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A1W 5VJ/ISIN: LU0974540519	6	9	14
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	76.685	114.399	126.603
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	56.601	57.103	57.166
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	97.538	193.683	526.420
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EHM/ISIN: LU1953144547	--	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHL/ISIN: LU1953144463	--	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.257	1.438	1.001
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		622,5	580,3	509,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Deutschland	17,94
Vereinigtes Königreich	14,83
Dänemark	14,40
Schweiz	11,21
Schweden	11,06
Frankreich	9,01
Irland	8,95
Niederlande	5,95
Spanien	5,61
Luxemburg	0,59
Sonstige Vermögenswerte	0,45
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	43,40
- negativer Zinssatz	-22.308,47
Dividenden	9.466.264,05
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.443.998,98</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-82,84
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-118.028,27
Pauschalvergütung	-5.686.655,37
Sonstige Kosten	-9.653,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.814.419,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.629.579,47</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.144.181,37
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	211.600,32
- Devisen	-5.821.540,41
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.163.820,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-10.175.232,94
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	205.598,34
- Devisen	-1.617,03
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-4.807.430,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 562.355.927,70)	619.605.080,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.785.809,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	635.213,17
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	134.222,56
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	124.172,98
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>623.284.498,72</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-197.471,09
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-620.306,57
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.745,39
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-820.523,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>622.463.975,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	580.290.193,28
Mittelzuflüsse	409.265.554,12
Mittelrückflüsse	-360.704.378,47
Ausschüttung	-1.579.962,38
Betriebsergebnis	-4.807.430,88
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>622.463.975,67</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.760.951
- ausgegeben	1.431.037
- zurückgenommen	-1.214.212
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.977.776</b>

# Allianz Europe Equity SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>54.448.753,22</b>	<b>98,97</b>
<b>Aktien</b>					<b>54.448.753,22</b>	<b>98,97</b>
<b>Belgien</b>					<b>1.280.720,00</b>	<b>2,33</b>
BE0003470755	Solvay	Shs	7.000	EUR 95,560	668.920,00	1,22
BE0974320526	Umicore	Shs	17.500	EUR 34,960	611.800,00	1,11
<b>Dänemark</b>					<b>1.113.263,21</b>	<b>2,02</b>
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	13.500	DKK 286,400	517.881,57	0,94
DK0060094928	Orsted	Shs	7.000	DKK 635,000	595.381,64	1,08
<b>Finnland</b>					<b>1.566.540,00</b>	<b>2,85</b>
FI0009013296	Neste	Shs	22.000	EUR 30,020	660.440,00	1,20
FI0009000681	Nokia	Shs	100.000	EUR 4,623	462.300,00	0,84
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	40.000	EUR 11,095	443.800,00	0,81
<b>Frankreich</b>					<b>14.970.745,00</b>	<b>27,19</b>
FR0000120404	Accor	Shs	12.000	EUR 38,280	459.360,00	0,83
FR0000120073	Air Liquide	Shs	7.500	EUR 129,950	974.625,00	1,77
FR0000051732	Atos	Shs	8.000	EUR 64,860	518.880,00	0,94
FR0000120628	AXA	Shs	40.000	EUR 23,210	928.400,00	1,69
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	22.000	EUR 44,845	986.590,00	1,79
FR0000120172	Carrefour	Shs	30.000	EUR 16,300	489.000,00	0,89
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	19.000	EUR 36,155	686.945,00	1,25
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	5.000	EUR 102,200	511.000,00	0,93
FR0000120644	Danone	Shs	10.000	EUR 80,100	801.000,00	1,46
FR0000130650	Dassault Systemes	Shs	3.500	EUR 130,700	457.450,00	0,83
FR0010908533	Edenred	Shs	13.500	EUR 44,070	594.945,00	1,08
FR0010208488	Engie	Shs	35.000	EUR 14,690	514.150,00	0,93
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	4.800	EUR 162,000	777.600,00	1,41
FR0000120578	Sanofi	Shs	15.000	EUR 84,400	1.266.000,00	2,30
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	10.000	EUR 79,900	799.000,00	1,45
FR0000130809	Société Générale	Shs	20.000	EUR 25,220	504.400,00	0,92
FR0010613471	Suez	Shs	30.000	EUR 14,350	430.500,00	0,78
FR0000120271	TOTAL	Shs	25.000	EUR 47,570	1.189.250,00	2,16
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	35.000	EUR 23,110	808.850,00	1,47
FR0000125486	Vinci	Shs	8.000	EUR 97,900	783.200,00	1,42
FR0011981968	Worldline	Shs	8.500	EUR 57,600	489.600,00	0,89
<b>Deutschland</b>					<b>4.820.342,50</b>	<b>8,76</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	2.750	EUR 283,150	778.662,50	1,42
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	47.500	EUR 15,342	728.745,00	1,32
DE0006048432	Henkel	Shs	7.000	EUR 89,880	629.160,00	1,14
DE0006599905	Merck	Shs	7.500	EUR 103,300	774.750,00	1,41
DE0007164600	SAP	Shs	10.000	EUR 107,560	1.075.600,00	1,96
DE0007236101	Siemens	Shs	8.500	EUR 98,050	833.425,00	1,51
<b>Irland</b>					<b>352.960,00</b>	<b>0,64</b>
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	8.000	EUR 44,120	352.960,00	0,64
<b>Italien</b>					<b>2.714.870,00</b>	<b>4,93</b>
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	30.000	EUR 17,830	534.900,00	0,97
IT0003128367	Enel	Shs	120.000	EUR 6,759	811.080,00	1,47
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	430.000	EUR 2,171	933.530,00	1,70
IT0005239360	UniCredit	Shs	40.000	EUR 10,884	435.360,00	0,79
<b>Norwegen</b>					<b>840.137,83</b>	<b>1,53</b>
NO0010096985	Equinor	Shs	25.000	NOK 174,400	439.271,95	0,80
NO0003053605	Storebrand	Shs	70.000	NOK 56,840	400.865,88	0,73
<b>Spanien</b>					<b>3.003.811,25</b>	<b>5,46</b>
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	200.000	EUR 3,746	749.200,00	1,36
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	102.325	EUR 9,450	966.971,25	1,76
ES0148396007	Industria de Diseno Textil	Shs	32.000	EUR 28,370	907.840,00	1,65
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	30.000	EUR 12,660	379.800,00	0,69
<b>Schweden</b>					<b>1.160.012,66</b>	<b>2,11</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SE0007100581	Assa Ablay -B-	Shs	30.000	SEK 218,600	611.254,11	1,11
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	75.000	SEK 78,500	548.758,55	1,00
<b>Schweiz</b>					<b>8.667.821,65</b>	<b>15,78</b>
CH0012221716	ABB	Shs	35.000	CHF 19,615	632.214,80	1,15
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	17.067	GBP 26,410	508.161,95	0,92
CH0012056047	Nestlé	Shs	28.000	CHF 106,940	2.757.442,78	5,02
CH0012005267	Novartis	Shs	20.000	CHF 86,080	1.585.406,20	2,89
CH0012032048	Roche Holding	Shs	6.000	CHF 289,550	1.599.864,19	2,92
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	50.000	EUR 17,605	880.250,00	1,60
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	2.000	CHF 382,500	704.481,73	1,28
<b>Niederlande</b>					<b>3.949.825,00</b>	<b>7,18</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	30.000	EUR 22,985	689.550,00	1,25
NL0000009801	DSM	Shs	7.500	EUR 109,600	822.000,00	1,49
NL0011821202	ING Groep	Shs	85.000	EUR 9,630	818.550,00	1,49
NL0000009082	KPN	Shs	200.000	EUR 2,848	569.600,00	1,04
NL0000009538	Philips	Shs	25.000	EUR 42,005	1.050.125,00	1,91
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>10.007.704,12</b>	<b>18,19</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	17.000	GBP 71,860	1.377.249,70	2,51
GB0030913577	BT Group	Shs	212.630	GBP 1,788	428.712,11	0,78
GB0031743007	Burberry Group	Shs	22.274	GBP 21,580	541.908,80	0,98
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	32.187	GBP 20,950	760.223,13	1,38
GB0002374006	Diageo	Shs	27.500	GBP 33,145	1.027.607,51	1,87
GB0004052071	Halma	Shs	22.095	GBP 19,615	488.606,09	0,89
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	73.500	GBP 8,530	706.826,66	1,28
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	12.248	GBP 30,590	422.397,37	0,77
GB0007099541	Prudential	Shs	53.000	GBP 14,905	890.603,51	1,62
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	42.000	GBP 19,320	914.814,34	1,66
GB0007323586	Renishaw	Shs	7.500	GBP 36,704	310.352,15	0,56
GB00B1WY2338	Smiths Group	Shs	32.500	GBP 15,845	580.566,74	1,06
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	20.000	GBP 48,790	1.100.113,17	2,00
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	40.000	GBP 10,150	457.722,84	0,83
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>54.448.753,22</b>	<b>98,97</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>554.936,27</b>	<b>1,01</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>554.936,27</b>	<b>1,01</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			554.936,27	1,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>554.936,27</b>	<b>1,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>13.509,88</b>	<b>0,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>55.017.199,37</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	137,37	133,14	138,18
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	128,73	122,58	125,84
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	128,33	122,31	125,69
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.066,30	1.027,53	1.065,63
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D NWH/ISIN: LU1586357631	1.081,00	1.020,26	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQH/ISIN: LU1377965626	102,97	97,33	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.464,37	1.411,64	1.463,61
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.240,84	1.167,41	1.184,36
Aktienumlauf in Stück	128.083	119.340	140.654
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	50.198	37.573	49.241
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	152	121	1.790
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	41.626	47.985	55.211
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	24.350	16.406	11.440
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D NWH/ISIN: LU1586357631	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQH/ISIN: LU1377965626	10	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	9.926	16.859	20.946
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.820	385	2.025
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	55,0	52,0	59,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	27,19
Vereinigtes Königreich	18,19
Schweiz	15,78
Deutschland	8,76
Niederlande	7,18
Spanien	5,46
Italien	4,93
Finnland	2,85
Belgien	2,33
Schweden	2,11
Dänemark	2,02
Sonstige Länder	2,17
Sonstige Vermögenswerte	1,03
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	89,00
- negativer Zinssatz	-1.230,37
Dividenden	1.260.715,48
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.259.574,11</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.090,36
Pauschalvergütung	-486.933,80
Sonstige Kosten	-2.650,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-498.674,34</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>760.899,77</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.085.498,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	8.445,20
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-316.154,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.556.046,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	626,63
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.240.518,90</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 50.755.729,69)	54.448.753,22
Festgelder	0,00
Bankguthaben	554.936,27
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	49.060,16
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	14.073,04
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>55.066.822,69</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-49.623,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-49.623,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>55.017.199,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	51.995.073,30
Mittelzuflüsse	20.401.968,34
Mittelrückflüsse	-17.691.813,32
Ausschüttung	-928.547,85
Betriebsergebnis	1.240.518,90
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>55.017.199,37</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	119.340
- ausgegeben	37.825
- zurückgenommen	-29.082
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>128.083</b>

# Allianz Europe Equity Value

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>113.106.702,95</b>	<b>93,90</b>
<b>Aktien</b>					<b>110.739.166,95</b>	<b>91,93</b>
<b>Belgien</b>					<b>1.710.524,00</b>	<b>1,42</b>
BE0003470755	Solvay	Shs	17.900	EUR 95,560	1.710.524,00	1,42
<b>Dänemark</b>					<b>1.422.091,21</b>	<b>1,18</b>
DK0010253921	Schow & Co	Shs	22.230	DKK 477,600	1.422.091,21	1,18
<b>Finnland</b>					<b>3.519.334,00</b>	<b>2,92</b>
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	317.200	EUR 11,095	3.519.334,00	2,92
<b>Frankreich</b>					<b>23.245.065,00</b>	<b>19,30</b>
FR0000051732	Atos	Shs	24.870	EUR 64,860	1.613.068,20	1,34
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	91.890	EUR 11,220	1.031.005,80	0,86
FR0010208488	Engie	Shs	138.670	EUR 14,690	2.037.062,30	1,69
FR0000121147	Faurecia	Shs	42.655	EUR 43,920	1.873.407,60	1,56
FR0000120859	Imerys	Shs	41.060	EUR 35,900	1.474.054,00	1,22
FR0000133308	Orange	Shs	45.600	EUR 14,335	653.676,00	0,54
FR0000121501	Peugeot	Shs	85.140	EUR 23,020	1.959.922,80	1,63
FR0000120578	Sanofi	Shs	29.750	EUR 84,400	2.510.900,00	2,08
FR0010411983	SCOR	Shs	158.600	EUR 37,840	6.001.424,00	4,98
FR0000120271	TOTAL	Shs	85.990	EUR 47,570	4.090.544,30	3,40
<b>Deutschland</b>					<b>28.897.668,77</b>	<b>23,99</b>
DE0005545503	1&1 Drillisch	Shs	73.310	EUR 28,320	2.076.139,20	1,72
DE0008404005	Allianz	Shs	28.470	EUR 212,350	6.045.604,50	5,02
DE0006766504	Aurubis	Shs	42.900	EUR 41,180	1.766.622,00	1,47
DE000BASF111	BASF	Shs	29.768	EUR 63,990	1.904.854,32	1,58
DE000A1DAH0	Brenntag	Shs	17.408	EUR 44,550	775.526,40	0,64
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	186.530	EUR 15,342	2.861.743,26	2,38
DE000ENAG999	E.ON	Shs	191.850	EUR 8,893	1.706.122,05	1,42
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	Shs	22.697	EUR 65,400	1.484.383,80	1,23
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	26.300	EUR 236,800	6.227.840,00	5,17
DE000A2GS401	Software	Shs	68.130	EUR 25,000	1.703.250,00	1,41
DE000A1J5RX9	Telefonica Deutschland Holding	Shs	920.920	EUR 2,547	2.345.583,24	1,95
<b>Italien</b>					<b>7.256.998,24</b>	<b>6,02</b>
IT0003128367	Enel	Shs	387.520	EUR 6,759	2.619.247,68	2,17
IT0003132476	Eni	Shs	175.120	EUR 14,022	2.455.532,64	2,04
IT0005278236	Pirelli	Shs	393.760	EUR 5,542	2.182.217,92	1,81
<b>Luxemburg</b>					<b>1.015.252,29</b>	<b>0,84</b>
LU0088087324	SES	Shs	61.289	EUR 16,565	1.015.252,29	0,84
<b>Norwegen</b>					<b>6.328.984,15</b>	<b>5,26</b>
NO0010073489	Austevoll Seafood	Shs	238.260	NOK 84,350	2.024.805,02	1,68
NO0010096985	Equinor	Shs	97.014	NOK 174,400	1.704.621,16	1,42
NO0003053605	Storebrand	Shs	453.940	NOK 56,840	2.599.557,97	2,16
<b>Spanien</b>					<b>3.061.575,93</b>	<b>2,54</b>
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	469.529	EUR 3,746	1.758.855,63	1,46
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	137.854	EUR 9,450	1.302.720,30	1,08
<b>Schweden</b>					<b>4.256.802,99</b>	<b>3,53</b>
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	99.747	SEK 236,000	2.194.129,35	1,82
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	281.910	SEK 78,500	2.062.673,64	1,71
<b>Schweiz</b>					<b>6.154.457,37</b>	<b>5,11</b>
CH0012032048	Roche Holding	Shs	8.340	CHF 289,550	2.223.811,23	1,85
CH0126881561	Swiss Re	Shs	41.180	CHF 103,650	3.930.646,14	3,26
<b>Niederlande</b>					<b>7.090.196,55</b>	<b>5,87</b>
NL0011821202	ING Groep	Shs	155.460	EUR 9,630	1.497.079,80	1,24
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	206.350	EUR 27,105	5.593.116,75	4,63
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>16.780.216,45</b>	<b>13,95</b>
GB0007980591	BP	Shs	330.430	GBP 5,190	1.933.407,41	1,61
GB0030913577	BT Group	Shs	1.288.098	GBP 1,788	2.597.108,64	2,16
GB0008220112	DS Smith	Shs	869.925	GBP 3,600	3.530.700,37	2,93
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	107.020	GBP 11,471	1.383.960,98	1,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	124.650	GBP 17,452	2.452.528,36	2,04
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	67.410	GBP 17,862	1.357.467,70	1,13
GB0007099541	Prudential	Shs	118.160	GBP 14,905	1.985.541,71	1,65
GB0009887422	Synthomer	Shs	419.391	GBP 3,256	1.539.501,28	1,28
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.394.544,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Niederlande</b>					<b>1.394.544,00</b>	<b>1,16</b>
NL0011540547	ABN AMRO Group	Shs	85.450	EUR 16,320	1.394.544,00	1,16
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>972.992,00</b>	<b>0,81</b>
<b>Frankreich</b>					<b>972.992,00</b>	<b>0,81</b>
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	7.360	EUR 132,200	972.992,00	0,81
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>113.106.702,95</b>	<b>93,90</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.316.716,10</b>	<b>6,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.316.716,10</b>	<b>6,07</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			7.316.716,10	6,07
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.316.716,10</b>	<b>6,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>31.966,83</b>	<b>0,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>120.455.385,88</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	96,44	102,52	101,22
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.173,52	1.270,37	1.279,20
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 BJC/ISIN: LU1111123391	984,43	1.037,54	1.015,61
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	978,41	1.059,52	1.061,38
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P BKL/ISIN: LU1931926379	104,61	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	101,06	106,62	104,50
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	98.654,30	106.812,00	106.959,00
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	1.029	18	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	41.163	53.303	58.905
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A12 BJC/ISIN: LU1111123391	1	1	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	110	1	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P BKL/ISIN: LU1931926379	68	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	4.550	4.550	11
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	724	0	0
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>120,5</b>	<b>68,2</b>	<b>75,4</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien Deutschland	23,99
Aktien Frankreich	19,30
Aktien Vereinigtes Königreich	13,95
Aktien Italien	6,02
Aktien Niederlande	5,87
Aktien Norwegen	5,26
Aktien Schweiz	5,11
Aktien Schweden	3,53
Aktien Finnland	2,92
Aktien Spanien	2,54
Partizipationsscheine Niederlande	1,16
REIT's Frankreich	0,81
Aktien sonstiger Länder	3,44
Sonstige Vermögenswerte	6,10
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	77,35
- negativer Zinssatz	-20.082,76
Dividenden	4.234.416,50
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.214.411,09</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.427,68
Pauschalvergütung	-856.167,12
Sonstige Kosten	-4.984,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-872.579,25</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.341.831,84</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.444.679,12
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	23,18
- Devisen	-116.180,74
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>780.995,16</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.399.020,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.232,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.616.792,44</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 114.449.560,94)	113.106.702,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.316.716,10
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	111.154,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>120.534.573,92</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.188,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-79.188,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>120.455.385,88</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	68.204.633,86
Mittelzuflüsse	102.984.183,10
Mittelrückflüsse	-45.715.985,01
Ausschüttung	-2.400.653,63
Betriebsergebnis	-2.616.792,44
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>120.455.385,88</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	57.873
- ausgegeben	2.771
- zurückgenommen	-12.998
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>47.646</b>

# Allianz Europe Income and Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>77.002.283,01</b>	<b>93,96</b>
<b>Aktien</b>					<b>35.307.646,37</b>	<b>43,06</b>
<b>Australien</b>					<b>174.258,24</b>	<b>0,21</b>
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	8.875 GBP	17,416	174.258,24	0,21
<b>Finnland</b>					<b>1.865.457,76</b>	<b>2,28</b>
FI0009007132	Fortum	Shs	5.928 EUR	21,510	127.511,28	0,16
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	60.779 EUR	11,095	674.343,01	0,82
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	39.349 EUR	27,030	1.063.603,47	1,30
<b>Frankreich</b>					<b>8.093.298,87</b>	<b>9,87</b>
FR0010208488	Engie	Shs	70.347 EUR	14,690	1.033.397,43	1,26
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	38.054 EUR	17,055	649.010,97	0,79
FR0000133308	Orange	Shs	57.288 EUR	14,335	821.223,48	1,00
FR0000120578	Sanofi	Shs	22.924 EUR	84,400	1.934.785,60	2,36
FR0010411983	SCOR	Shs	49.542 EUR	37,840	1.874.669,28	2,29
FR0000120271	TOTAL	Shs	37.423 EUR	47,570	1.780.212,11	2,17
<b>Deutschland</b>					<b>5.165.090,56</b>	<b>6,30</b>
DE0008404005	Allianz	Shs	6.378 EUR	212,350	1.354.368,30	1,65
DE000BASF111	BASF	Shs	12.093 EUR	63,990	773.831,07	0,94
DE000ENAG999	E.ON	Shs	97.318 EUR	8,893	865.448,97	1,06
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	7.427 EUR	236,800	1.758.713,60	2,15
DE000A1J5RX9	Telefonica Deutschland Holding	Shs	162.045 EUR	2,547	412.728,62	0,50
<b>Italien</b>					<b>1.977.423,01</b>	<b>2,41</b>
IT0003128367	Enel	Shs	168.882 EUR	6,759	1.141.473,44	1,39
IT0003132476	Eni	Shs	59.617 EUR	14,022	835.949,57	1,02
<b>Luxemburg</b>					<b>438.094,56</b>	<b>0,53</b>
LU0088087324	SES (traded in France)	Shs	26.421 EUR	16,565	437.663,87	0,53
LU0088087324	SES (traded in Luxembourg)	Shs	26 EUR	16,565	430,69	0,00
<b>Norwegen</b>					<b>2.860.088,17</b>	<b>3,48</b>
NO0003054108	MOWI	Shs	34.641 NOK	209,600	731.524,17	0,89
NO0010310956	Salmor	Shs	8.286 NOK	393,900	328.834,89	0,40
NO0003053605	Storebrand	Shs	114.907 NOK	56,840	658.032,80	0,80
NO0010063308	Telenor	Shs	61.940 NOK	182,950	1.141.696,31	1,39
<b>Spanien</b>					<b>2.553.501,67</b>	<b>3,12</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	6.750 EUR	36,400	245.700,00	0,30
ES0105027009	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Shs	65.502 EUR	17,900	1.172.485,80	1,43
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	51.967 EUR	9,450	491.088,15	0,60
ES0124244E34	Mapfre	Shs	102.158 EUR	2,478	253.147,52	0,31
ES0173093024	Red Electrica	Shs	21.353 EUR	18,315	391.080,20	0,48
<b>Schweiz</b>					<b>2.101.768,56</b>	<b>2,56</b>
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	3.067 CHF	146,350	413.347,01	0,50
CH0126881561	Swiss Re	Shs	17.689 CHF	103,650	1.688.421,55	2,06
<b>Niederlande</b>					<b>2.964.321,83</b>	<b>3,62</b>
NL0011821202	ING Groep	Shs	75.215 EUR	9,630	724.320,45	0,88
NL0000009082	KPN	Shs	197.764 EUR	2,848	563.231,87	0,69
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	61.862 EUR	27,105	1.676.769,51	2,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.114.343,14</b>	<b>8,68</b>
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	37.465 GBP	29,685	1.253.831,98	1,53
GB0030913577	BT Group	Shs	49.121 GBP	1,788	99.039,50	0,12
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	26.495 GBP	11,471	342.627,98	0,42
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	91.176 GBP	17,452	1.793.916,77	2,19
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	66.908 GBP	6,088	459.228,93	0,56
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	64.032 GBP	17,862	1.289.443,28	1,57
GB0033986497	ITV	Shs	152.479 GBP	1,263	217.029,10	0,26
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	147.399 GBP	8,823	1.466.180,26	1,79
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen	Shs	59.414 GBP	2,882	193.045,34	0,24
<b>Obligationen</b>					<b>40.286.273,60</b>	<b>49,18</b>
<b>Österreich</b>					<b>4.257.739,13</b>	<b>5,19</b>
AT0000A1YDF1	0,7500 % CA Immobilien Anlagen EUR Notes 17/25	EUR	200,0 %	121,013	242.025,00	0,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1551932046	1,5000 % IMMOFINANZ EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 126,131	756.787,50	0,92
XS1294342792	5,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.100,0	% 110,844	1.219.288,51	1,49
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank Internatio- nal EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0	% 99,414	198.827,92	0,24
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	300,0	% 95,969	287.905,50	0,35
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.500,0	% 103,527	1.552.904,70	1,89
<b>Belgien</b>					<b>778.685,28</b>	<b>0,95</b>
BE6315129419	4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	250,0	% 102,715	256.787,68	0,31
BE0002290592	1,6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 17/29	EUR	500,0	% 104,380	521.897,60	0,64
<b>Dänemark</b>					<b>849.622,40</b>	<b>1,04</b>
XS1321920735	2,7500 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	800,0	% 106,203	849.622,40	1,04
<b>Frankreich</b>					<b>12.422.617,33</b>	<b>15,15</b>
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	250,0	% 101,645	254.113,58	0,31
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	300,0	% 101,758	305.273,19	0,37
FR0013425170	2,7500 % Arkema EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0	% 104,159	104.158,50	0,13
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	500,0	% 103,800	518.998,80	0,63
FR0013447125	2,1250 % Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 19/29	EUR	500,0	% 100,199	500.994,80	0,61
FR0013261062	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 14.06.2023	USD	1.000,0	% 91,889	840.359,45	1,03
XS1968706108	2,0000 % Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 108,238	649.427,04	0,79
FR0013208295	0,0000 % Crédit Agricole EUR Zero- Coupon Notes 03.10.2019	EUR	1.300,0	% 78,420	1.019.460,00	1,24
FR0013285707	0,0000 % Elis EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2023	EUR	2.800,0	% 31,775	889.700,00	1,09
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	% 101,569	609.411,00	0,74
XS1706202592	4,1250 % Europcar Mobility Group EUR Notes 17/24	EUR	450,0	% 103,275	464.738,54	0,57
XS1987729768	2,6250 % Fnac Darty EUR Notes 19/26	EUR	400,0	% 105,495	421.981,56	0,51
XS1975716595	4,5000 % Loxam EUR Notes 19/27	EUR	250,0	% 96,466	241.164,60	0,29
FR0013447877	1,7500 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	500,0	% 99,705	498.525,00	0,61
XS1637272342	0,3750 % Orange GBP Notes 17/21	GBP	1.400,0	% 98,290	1.551.358,13	1,89
FR0013447166	1,1250 % Peugeot EUR MTN 19/29	EUR	900,0	% 99,269	893.422,26	1,09
XS1958300375	2,7500 % Rexel EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 104,687	837.498,16	1,02
XS1327914062	0,5000 % TOTAL USD MTN 15/22	USD	200,0	% 105,383	192.753,31	0,24
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	400,0	% 102,655	410.621,00	0,50
XS1433199624	0,0000 % Valeo USD Zero-Coupon MTN 16.06.2021	USD	400,0	% 95,541	349.503,37	0,43
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	800,0	% 108,644	869.155,04	1,06
<b>Deutschland</b>					<b>3.745.688,08</b>	<b>4,57</b>
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	700,0	% 93,862	657.037,01	0,80
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	600,0	% 100,065	600.387,90	0,73
DE000A2BPB84	0,3250 % Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	200,0	% 105,809	211.618,76	0,26
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 14/76	EUR	1.200,0	% 104,981	1.259.776,68	1,54
DE000A2GS3Y9	0,6250 % TAG Immobilien EUR Notes 17/22	EUR	500,0	% 123,233	616.166,65	0,75
DE000A2YN6V1	1,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/23	EUR	400,0	% 100,175	400.701,08	0,49
<b>Irland</b>					<b>1.414.721,51</b>	<b>1,73</b>
XS1685476092	4,1250 % Bank of Ireland Group USD FLR-MTN 17/27	USD	750,0	% 98,852	678.029,68	0,83
XS1849518276	2,8750 % Smurfit Kappa Acquisi- tions EUR Notes 18/26	EUR	350,0	% 110,205	385.719,18	0,47
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	350,0	% 100,278	350.972,65	0,43
<b>Italien</b>					<b>2.780.163,32</b>	<b>3,39</b>
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	400,0	% 109,590	438.359,68	0,53
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	550,0	% 101,156	556.355,25	0,68
XS2055089457	2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	550,0	% 99,670	548.182,25	0,67
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	% 112,479	1.237.266,14	1,51
<b>Jersey</b>					<b>336.908,25</b>	<b>0,41</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	300,0	% 99,613	336.908,25	0,41	
<b>Luxemburg</b>						<b>3.208.621,36</b>	<b>3,92</b>
XS1586831999	3,1250 % Aramark International Fi- nance EUR Notes 17/25	EUR	150,0	% 103,392	155.088,71	0,19	
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 105,418	368.963,11	0,45	
XS2027946610	2,8750 % Aroundtown EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	500,0	% 102,045	510.223,20	0,62	
XS2023873149	1,4500 % Aroundtown EUR MTN 19/28	EUR	400,0	% 101,995	407.980,68	0,50	
XS1982704824	4,8750 % CPI Property Group EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	850,0	% 104,645	889.482,50	1,09	
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Hol- dings EUR Notes 19/49	EUR	300,0	% 104,428	313.284,96	0,38	
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/50	EUR	500,0	% 112,720	563.598,20	0,69	
<b>Niger</b>						<b>271.895,63</b>	<b>0,33</b>
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	250,0	% 108,758	271.895,63	0,33	
<b>Portugal</b>						<b>333.416,64</b>	<b>0,41</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	300,0	% 111,139	333.416,64	0,41	
<b>Spanien</b>						<b>1.638.868,72</b>	<b>1,99</b>
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 101,850	305.550,54	0,37	
XS2021212332	0,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	900,0	% 106,100	954.900,00	1,16	
XS2020583618	1,9570 % Telefonica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	350,0	% 108,119	378.418,18	0,46	
<b>Schweden</b>						<b>248.967,88</b>	<b>0,30</b>
XS1634531344	2,7500 % Intrum EUR Notes 17/22	EUR	245,3	% 101,487	248.967,88	0,30	
<b>Niederlande</b>						<b>4.683.796,75</b>	<b>5,73</b>
XS2056490423	4,6250 % Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	550,0	% 99,721	548.465,50	0,67	
XS1254584599	0,0000 % Airbus EUR Zero-Coupon MTN 01.07.2022	EUR	600,0	% 125,516	753.096,42	0,92	
XS1434160971	0,0000 % Airbus EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2021	EUR	800,0	% 110,993	887.940,00	1,08	
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 109,631	219.262,74	0,27	
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	150,0	% 102,571	153.856,38	0,20	
XS1638064953	0,0000 % STMicroelectronics USD Zero- Coupon Notes 03.07.2022	USD	400,0	% 116,210	425.114,70	0,52	
XS2056371334	2,8750 % Telefonica Europe EUR FLR- Notes 19/undefined	EUR	500,0	% 100,849	504.245,00	0,62	
XS1647814968	4,3750 % United Group EUR Notes 17/22	EUR	450,0	% 102,456	461.051,01	0,56	
XS1048428012	3,7500 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	% 104,395	730.765,00	0,89	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.711.495,38</b>	<b>3,33</b>
XS1083986718	3,8750 % Aviva EUR FLR-MTN 14/44	EUR	500,0	% 109,756	548.778,95	0,67	
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	850,0	% 98,008	833.068,43	1,02	
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0	% 99,654	99.653,55	0,13	
XS2010045511	2,1250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	250,0	% 99,514	248.785,33	0,30	
XS1600824962	3,2500 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 17/24	EUR	250,0	% 103,442	258.603,95	0,32	
XS1716212243	2,3750 % Titan Global Finance EUR Notes 17/24	EUR	600,0	% 103,205	619.229,46	0,76	
XS1169920193	4,5000 % Virgin Media Finance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 103,376	103.375,71	0,13	
<b>USA</b>						<b>603.065,94</b>	<b>0,74</b>
XS1679781424	2,8750 % Equinix EUR Notes 17/25	EUR	100,0	% 103,866	103.865,94	0,13	
XS1792361336	0,0000 % Morgan Stanley EUR Zero- Coupon MTN 17.12.2021	EUR	500,0	% 99,840	499.200,00	0,61	
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>331.181,76</b>	<b>0,40</b>
<b>Niederlande</b>						<b>331.181,76</b>	<b>0,40</b>
NL0011540547	ABN AMRO Group	Shs	20.293	EUR 16,320	331.181,76	0,40	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>1.077.181,28</b>	<b>1,32</b>
<b>Frankreich</b>						<b>1.077.181,28</b>	<b>1,32</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	7.206	EUR 31,080	223.962,48	0,28	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	Shs	6.454	EUR 132,200	853.218,80	1,04	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1.225.500,00</b>	<b>1,49</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.225.500,00</b>	<b>1,49</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Italien</b>						
XS1268574891	0,8750 % Beni Stabili EUR Notes 15/21	EUR	1.200,0	% 102,125	1.225.500,00	1,49
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>78.227.783,01</b>	<b>95,45</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.713.690,38</b>	<b>3,31</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.713.690,38</b>	<b>3,31</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			2.713.690,38	3,31
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.713.690,38</b>	<b>3,31</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>1.091.193,56</b>	<b>1,31</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>1.091.193,56</b>	<b>1,31</b>	
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019	EUR	-6.383.417,35		167.381,02	0,20	
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-585.977,87		20.302,56	0,02	
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2019	EUR	-10.551,40		234,25	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-2.626.071,41		111.209,31	0,14	
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-13.054.270,23		387.877,65	0,47	
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2019	EUR	-1.400.956,23		-4.003,66	0,00	
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019	EUR	-598.872,80		17.676,58	0,02	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-15.428.747,08		450.683,31	0,55	
Sold EUR / Bought USD - 20 Dec 2019	EUR	-909.240,69		-205,06	0,00	
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-1.666.119,10		-13.898,87	-0,02	
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-8.387,99		-98,94	0,00	
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019	CNH	-3.018,96		-8,37	0,00	
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-534.559,60		-12.572,70	-0,02	
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019	GBP	-1.700.000,00		2.031,14	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-7.903.126,61		-14.727,91	-0,02	
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-68.239,37		191,90	0,00	
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-21.193,57		-277,17	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-977.737,75		-14.953,24	-0,02	
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019	USD	-3.600.000,00		-5.648,24	-0,01	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>1.091.193,56</b>	<b>1,31</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-56.458,32</b>	<b>-0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>81.976.208,63</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	9,56	9,81	10,10
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	9,69	10,09	10,53
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	9,60	9,84	10,09
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2J GQA/ISIN: LU1794554474	9,65	9,95	--
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,79	9,03	9,31
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	9,76	10,14	10,57
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	939,43	951,26	968,23
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	9,58	9,81	10,08
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend) WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,63	9,85	10,08
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend) WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	9,85	10,21	10,58
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	9,47	9,79	10,10
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	9,63	9,84	10,09
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	9,79	10,15	10,55
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,59	8,84	9,10
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	9,87	10,23	10,60
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	10,65	10,25	--
Aktienumlauf in Stück	14.864.526	25.966.236	25.884.200
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	380.733	463.668	118.687
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	560.903	857.169	370.733
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	91.698	224.641	12.055
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2J GQA/ISIN: LU1794554474	8.528	7.944	--
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	131.684	264.701	199.336
- Klasse AMg (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	280.194	798.612	123.740
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	42.578	42.583	57.020
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	201.342	182.774	13.006
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend) WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	4.239.272	10.156.027	3.410.072
- Klasse AMg (H2-HKD) (ausschüttend) WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	6.749.885	10.062.967	17.656.944
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	251.834	457.379	133.161

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	1.917	1.829	1.607
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	92.364	66.560	6.460
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	1.149.116	1.659.796	2.521.764
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	674.950	610.402	1.259.614
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	7.529	109.186	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		82,0	107,0	117,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Frankreich	26,34
Vereinigtes Königreich	12,01
Deutschland	10,87
Niederlande	9,75
Italien	7,29
Österreich	5,19
Spanien	5,11
Luxemburg	4,45
Norwegen	3,48
Schweiz	2,56
Finnland	2,28
Sonstige Länder	6,12
Sonstige Vermögenswerte	4,55
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.009.590,99
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	663,45
- negativer Zinssatz	-9.204,98
Dividenden	2.079.149,93
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.080.199,39</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-139,04
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.661,99
Pauschalvergütung	-978.347,94
Sonstige Kosten	-488,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.006.637,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.073.561,97</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.451.536,52
- Finanztermingeschäften	-230.588,95
- Devisentermingeschäften	1.506.662,96
- Devisen	-46.307,33
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>851.792,13</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.533.413,62
- Finanztermingeschäften	-42.280,00
- Devisentermingeschäften	1.221.970,34
- Devisen	266,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.565.162,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	78.227.783,01
(Anschaffungspreis EUR 77.791.739,15)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.713.690,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	336.859,03
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	126.386,39
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	332.635,36
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	870.611,46
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.157.587,72
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>83.765.553,35</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-361.995,73
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.284.444,65
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-76.510,18
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-66.394,16
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.789.344,72</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>81.976.208,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	106.969.655,81
Mittelzuflüsse	33.198.961,00
Mittelrückflüsse	-57.617.722,10
Ausschüttung	-4.139.848,26
Betriebsergebnis	3.565.162,18
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>81.976.208,63</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	25.966.236
- ausgegeben	7.918.109
- zurückgenommen	-19.019.819
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>14.864.526</b>

# Allianz Europe Mid Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>69.118.385,81</b>	<b>98,19</b>
<b>Aktien</b>					<b>69.118.385,81</b>	<b>98,19</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.116.965,70</b>	<b>1,59</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	29.565	EUR 37,780	1.116.965,70	1,59
<b>Dänemark</b>					<b>2.066.567,55</b>	<b>2,93</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	55.000	DKK 114,100	840.566,36	1,19
DK0060079531	DSV	Shs	14.073	DKK 650,400	1.226.001,19	1,74
<b>Frankreich</b>					<b>10.717.820,90</b>	<b>15,22</b>
FR0000120404	Accor	Shs	22.000	EUR 38,280	842.160,00	1,20
FR0000125338	Capgemini	Shs	16.846	EUR 108,700	1.831.160,20	2,60
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	18.500	EUR 88,660	1.640.210,00	2,33
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	9.610	EUR 127,800	1.228.158,00	1,74
FR0010411983	SCOR	Shs	36.000	EUR 37,840	1.362.240,00	1,94
FR0000051807	Teleperformance	Shs	10.847	EUR 196,900	2.135.774,30	3,03
FR0011981968	Worldline	Shs	29.134	EUR 57,600	1.678.118,40	2,38
<b>Deutschland</b>					<b>10.449.629,72</b>	<b>14,85</b>
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	25.500	EUR 103,300	2.634.150,00	3,74
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	35.000	EUR 33,660	1.178.100,00	1,67
DE000A13SX22	Hella	Shs	25.000	EUR 41,100	1.027.500,00	1,46
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	3.500	EUR 242,800	849.800,00	1,21
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	19.700	EUR 40,590	799.623,00	1,14
DE000A12DM80	Scout24	Shs	25.557	EUR 52,000	1.328.964,00	1,89
DE000SYM9999	Symrise	Shs	20.424	EUR 88,780	1.813.242,72	2,58
DE0005089031	United Internet	Shs	25.000	EUR 32,730	818.250,00	1,16
<b>Irland</b>					<b>4.606.398,23</b>	<b>6,54</b>
IE0002424939	DCC	Shs	27.842	GBP 71,200	2.234.894,23	3,17
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	53.800	EUR 44,080	2.371.504,00	3,37
<b>Italien</b>					<b>4.892.167,04</b>	<b>6,95</b>
IT0004056880	Amplifon	Shs	55.000	EUR 22,160	1.218.800,00	1,73
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	143.200	EUR 9,638	1.380.161,60	1,96
IT0004965148	Moncler	Shs	44.516	EUR 32,840	1.461.905,44	2,08
IT0005278236	Pirelli	Shs	150.000	EUR 5,542	831.300,00	1,18
<b>Norwegen</b>					<b>1.224.803,04</b>	<b>1,74</b>
NO0003054108	Mowi	Shs	58.000	NOK 209,600	1.224.803,04	1,74
<b>Spanien</b>					<b>2.204.204,70</b>	<b>3,13</b>
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	58.405	EUR 37,740	2.204.204,70	3,13
<b>Schweden</b>					<b>4.803.633,84</b>	<b>6,82</b>
SE0011337708	AAK	Shs	55.000	SEK 188,050	964.020,81	1,37
SE0012455673	Boliden	Shs	67.000	SEK 228,150	1.424.772,93	2,02
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	163.000	SEK 127,950	1.943.919,49	2,76
SE0012853455	EQT	Shs	59.405	SEK 85,050	470.920,61	0,67
<b>Schweiz</b>					<b>8.195.220,68</b>	<b>11,64</b>
CH0012410517	Baloise Holding	Shs	7.000	CHF 179,200	1.155.165,86	1,64
CH0010645932	Givaudan	Shs	410	CHF 2.767,000	1.044.723,38	1,48
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	95.000	EUR 17,605	1.672.475,00	2,38
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	2.000	CHF 814,000	1.499.210,79	2,13
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.300	CHF 475,200	1.444.104,66	2,05
CH0012453913	Temenos	Shs	9.000	CHF 166,450	1.379.540,99	1,96
<b>Niederlande</b>					<b>4.665.058,89</b>	<b>6,63</b>
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	41.059	EUR 33,710	1.384.098,89	1,97
NL0000009082	KPN	Shs	500.000	EUR 2,848	1.424.000,00	2,02
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	28.000	EUR 66,320	1.856.960,00	2,64
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>14.175.915,52</b>	<b>20,15</b>
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	170.000	GBP 5,035	964.994,74	1,37
GB00BVYVW23	Auto Trader Group	Shs	280.000	GBP 5,100	1.609.921,72	2,29
GB00BYTFFB60	HomeServe	Shs	200.000	GBP 11,950	2.694.476,82	3,84
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	195.000	GBP 8,530	1.875.254,40	2,66

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	166.000	GBP 14,640	2.739.843,24	3,89
GB00BZ1G4322	Melrose Industries	Shs	490.000	GBP 2,035	1.124.183,08	1,60
GB0007669376	St James's Place	Shs	155.499	GBP 9,820	1.721.534,14	2,45
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	600.910	GBP 2,134	1.445.707,38	2,05
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>69.118.385,81</b>	<b>98,19</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.219.862,17</b>	<b>1,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.219.862,17</b>	<b>1,73</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.219.862,17	1,73
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.219.862,17</b>	<b>1,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>54.206,86</b>	<b>0,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>70.392.454,84</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	102,88	103,61	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.352,46	1.353,17	1.313,57
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J3/ISIN: LU1691799487	105.460,00	105.682,00	--
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J4/ISIN: LU1691799560	1,06	1,06	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>326.944</b>	<b>383.913</b>	<b>42.300</b>
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	296.432	340.584	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	29.498	42.329	42.300
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J3/ISIN: LU1691799487	0	0	--
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6J4/ISIN: LU1691799560	1.014	1.000	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>70,4</b>	<b>92,6</b>	<b>55,6</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Vereinigtes Königreich	20,15
Frankreich	15,22
Deutschland	14,85
Schweiz	11,64
Italien	6,95
Schweden	6,82
Niederlande	6,63
Irland	6,54
Spanien	3,13
Dänemark	2,93
Sonstige Länder	3,33
Sonstige Vermögenswerte	1,81
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	213,68
- negativer Zinssatz	-7.954,95
Dividenden	1.454.375,05
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.446.633,78</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.662,90
Pauschalvergütung	-1.068.446,07
Sonstige Kosten	-13.481,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.100.590,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>346.043,67</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-989.302,90
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-340.962,21
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-984.221,44</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.828.854,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-2.385,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.815.462,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 58.521.790,39)	69.118.385,81
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.219.862,17
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	134.524,19
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.052,40
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	14.338,63
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>70.489.163,20</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-5.527,11
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-91.181,25
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-96.708,36</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>70.392.454,84</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	92.567.713,00
Mittelzuflüsse	1.645.881,48
Mittelrückflüsse	-20.874.000,45
Ausschüttung	-131.677,11
Betriebsergebnis	-2.815.462,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>70.392.454,84</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	383.913
- ausgegeben	17.905
- zurückgenommen	-74.874
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>326.944</b>

# Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>75.052.234,74</b>	<b>97,14</b>
<b>Aktien</b>					<b>73.329.959,19</b>	<b>94,91</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.615.092,64</b>	<b>2,09</b>
AT0000KTM102	KTM Industries	Shs	19.311	CHF 52,700	937.181,44	1,21
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	Shs	12.281	EUR 55,200	677.911,20	0,88
<b>Kanada</b>					<b>1.285.939,89</b>	<b>1,66</b>
CA29382B1022	Entertainment One	Shs	201.169	GBP 5,670	1.285.939,89	1,66
<b>Dänemark</b>					<b>3.223.234,78</b>	<b>4,18</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	120.650	DKK 114,100	1.843.896,93	2,39
DK0060495240	SimCorp	Shs	17.454	DKK 590,000	1.379.337,85	1,79
<b>Finnland</b>					<b>1.240.121,50</b>	<b>1,61</b>
FI0009010912	Revenio Group	Shs	64.255	EUR 19,300	1.240.121,50	1,61
<b>Frankreich</b>					<b>7.517.040,17</b>	<b>9,73</b>
FR0000035818	Esker	Shs	19.070	EUR 80,600	1.537.042,00	1,99
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	16.824	EUR 88,660	1.491.615,84	1,93
FR0004024222	Interparfums	Shs	47.339	EUR 38,550	1.824.918,45	2,36
FR0000052680	Oeneo	Shs	132.368	EUR 10,460	1.384.569,28	1,79
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	10.007	EUR 127,800	1.278.894,60	1,66
<b>Deutschland</b>					<b>12.719.147,28</b>	<b>16,47</b>
DE0005158703	Bechtle	Shs	12.644	EUR 93,700	1.184.742,80	1,53
DE0005419105	CANCOM	Shs	35.200	EUR 50,050	1.761.760,00	2,28
DE0005664809	Evotec	Shs	57.969	EUR 20,480	1.187.205,12	1,54
DE000A161N30	GRENKE	Shs	16.839	EUR 75,050	1.263.766,95	1,64
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	34.321	EUR 22,860	784.578,06	1,02
DE0005220909	Nexus	Shs	35.250	EUR 30,800	1.085.700,00	1,41
DE000A2G9MZ9	Stemmer Imaging	Shs	46.984	EUR 24,900	1.169.901,60	1,51
DE0007493991	Stroer	Shs	17.177	EUR 70,350	1.208.401,95	1,56
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien	Shs	58.707	EUR 24,900	1.461.804,30	1,89
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	34.419	EUR 18,800	647.077,20	0,84
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	34.809	EUR 27,700	964.209,30	1,25
<b>Irland</b>					<b>2.033.240,42</b>	<b>2,63</b>
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	191.934	EUR 4,900	940.476,60	1,22
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	85.249	GBP 11,370	1.092.763,82	1,41
<b>Italien</b>					<b>2.615.947,12</b>	<b>3,39</b>
IT0003492391	DiaSorin	Shs	12.743	EUR 105,500	1.344.386,50	1,74
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	131.932	EUR 9,638	1.271.560,62	1,65
<b>Norwegen</b>					<b>2.356.546,71</b>	<b>3,05</b>
NO0010816093	Elkem	Shs	318.780	NOK 22,320	716.856,52	0,93
NO0010199151	Petroleum Geo-Services	Shs	587.199	NOK 12,200	721.758,86	0,93
NO0003053605	Storebrand	Shs	160.291	NOK 56,840	917.931,33	1,19
<b>Schweden</b>					<b>11.053.259,00</b>	<b>14,30</b>
SE0011337708	AAK	Shs	79.502	SEK 188,050	1.393.483,31	1,80
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	31.170	SEK 435,500	1.265.247,08	1,64
SE0000454746	Biotage	Shs	165.682	SEK 102,700	1.585.974,33	2,05
SE0000683484	Cellavision	Shs	41.162	SEK 377,500	1.448.317,59	1,87
SE0009997018	HMS Networks	Shs	83.435	SEK 130,600	1.015.644,75	1,31
SE0002591420	Tobii	Shs	367.251	SEK 36,920	1.263.790,42	1,64
SE0012729366	Troax Group	Shs	177.772	SEK 97,700	1.618.856,31	2,10
SE0011205202	Vitrolife	Shs	97.725	SEK 160,500	1.461.945,21	1,89
<b>Schweiz</b>					<b>663.395,25</b>	<b>0,86</b>
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	402	CHF 1.792,000	663.395,25	0,86
<b>Niederlande</b>					<b>3.926.962,16</b>	<b>5,08</b>
NL0000334118	ASM International	Shs	25.040	EUR 82,900	2.075.816,00	2,69
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	30.286	EUR 33,710	1.020.941,06	1,32
NL0010801007	IMCD	Shs	12.263	EUR 67,700	830.205,10	1,07
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>23.080.032,27</b>	<b>29,86</b>
GB0001771426	accesso Technology Group	Shs	195.551	GBP 8,800	1.940.078,33	2,51
GB0006449366	Anglo Pacific Group	Shs	684.428	GBP 2,010	1.550.959,21	2,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0030927254	ASOS	Shs	39.559	GBP 24,490	1.092.221,30	1,41
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	193.482	GBP 5,100	1.112.467,41	1,44
GB00BYQ0HV16	Blue Prism Group	Shs	104.672	GBP 9,800	1.156.466,75	1,50
GB00BBT32N39	Frontier Developments	Shs	139.361	GBP 10,233	1.607.758,37	2,08
GB0006870611	GB Group	Shs	241.636	GBP 5,460	1.487.410,46	1,93
GB0002074580	Genus	Shs	49.287	GBP 28,500	1.583.630,27	2,05
GB00BYTFB60	HomeServe	Shs	145.829	GBP 11,950	1.964.664,30	2,53
GB00B0CMOC50	Ideagen	Shs	884.111	GBP 1,497	1.492.124,79	1,93
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	85.317	GBP 14,640	1.408.163,89	1,82
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	349.052	GBP 3,759	1.479.241,25	1,91
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	81.518	GBP 12,760	1.172.683,30	1,52
GB0007669376	St James's Place	Shs	133.702	GBP 9,820	1.480.218,89	1,92
GB00B28HSF71	Tracsis	Shs	149.301	GBP 5,975	1.005.720,22	1,30
GB00BKS7YK08	Treant	Shs	144.043	GBP 4,099	665.651,06	0,86
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	366.011	GBP 2,134	880.572,47	1,14
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.722.275,55</b>	<b>2,23</b>
<b>Deutschland</b>					<b>1.722.275,55</b>	<b>2,23</b>
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	110.615	EUR 15,570	1.722.275,55	2,23
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>75.052.234,74</b>	<b>97,14</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.327.018,82</b>	<b>3,01</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.327.018,82</b>	<b>3,01</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			2.327.018,82	3,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.327.018,82</b>	<b>3,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-117.633,49</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>77.261.620,07</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	96,84
Aktienumlauf in Stück	797.839
- Klasse Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	797.839
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	77,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Vereinigtes Königreich	29,86
Deutschland	18,70
Schweden	14,30
Frankreich	9,73
Niederlande	5,08
Dänemark	4,18
Italien	3,39
Norwegen	3,05
Irland	2,63
Österreich	2,09
Sonstige Länder	4,13
Sonstige Vermögenswerte	2,86
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-8.590,16
Dividenden	110.758,05
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>102.167,89</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.638,29
Pauschalvergütung	-263.988,84
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-273.627,13</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-171.459,24</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-61.920,68
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-233.379,92</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.299.421,96
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	244,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.532.557,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 77.351.656,70)	75.052.234,74
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.327.018,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	24.249,04
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>77.403.502,60</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-17.209,66
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-124.672,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-141.882,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>77.261.620,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	80.879.609,83
Mittelrückflüsse	-1.085.432,69
Betriebsergebnis	-2.532.557,07
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>77.261.620,07</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	809.001
- zurückgenommen	-11.162
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>797.839</b>

# Allianz Europe Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>299.168.722,55</b>	<b>99,87</b>
<b>Aktien</b>					<b>292.761.616,03</b>	<b>97,73</b>
<b>Österreich</b>					<b>14.876.113,46</b>	<b>4,97</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	103.811	EUR 37,780	3.921.979,58	1,31
AT0000KTM102	KTM Industries	Shs	60.924	CHF 52,700	2.956.700,42	0,99
AT0000821103	UNIQA Insurance Group	Shs	436.274	EUR 8,300	3.621.074,20	1,21
AT0000831706	Wienerberger	Shs	193.473	EUR 22,620	4.376.359,26	1,46
<b>Kanada</b>					<b>2.111.311,95</b>	<b>0,70</b>
CA29382B1022	Entertainment One	Shs	330.288	GBP 5,670	2.111.311,95	0,70
<b>Dänemark</b>					<b>19.272.676,31</b>	<b>6,44</b>
DK0060946788	Ambu-B-	Shs	503.840	DKK 114,100	7.700.199,15	2,58
DK0010234467	FLSmidth	Shs	74.443	DKK 292,900	2.920.565,21	0,97
DK0060542181	ISS	Shs	126.742	DKK 171,250	2.907.199,30	0,97
DK0060548386	OW Bunker	Shs	359.105	DKK 0,000	0,48	0,00
DK0060495240	SimCorp	Shs	72.693	DKK 590,000	5.744.712,17	1,92
<b>Finnland</b>					<b>6.089.448,42</b>	<b>2,04</b>
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	97.859	EUR 36,280	3.550.324,52	1,19
FI4000312251	Kojamo	Shs	170.411	EUR 14,900	2.539.123,90	0,85
<b>Frankreich</b>					<b>28.223.063,88</b>	<b>9,41</b>
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	67.354	EUR 88,660	5.971.605,64	1,99
FR0004024222	Interparfums	Shs	107.490	EUR 38,550	4.143.739,50	1,38
FR0010386334	Korian	Shs	77.498	EUR 37,660	2.918.574,68	0,97
FR0010112524	Nexity	Shs	115.134	EUR 43,220	4.976.091,48	1,66
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	51.621	EUR 127,800	6.597.163,80	2,20
FR0012757854	SPIE	Shs	197.914	EUR 18,270	3.615.888,78	1,21
<b>Deutschland</b>					<b>54.339.532,07</b>	<b>18,15</b>
DE0005408116	Aareal Bank	Shs	116.538	EUR 27,840	3.244.417,92	1,08
DE0005158703	Bechtle	Shs	64.759	EUR 93,700	6.067.918,30	2,03
DE0005419105	CANCOM	Shs	128.015	EUR 50,050	6.407.150,75	2,14
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	374.865	EUR 11,270	4.224.728,55	1,41
DE0005664809	Evotec	Shs	93.020	EUR 20,480	1.905.049,60	0,64
DE000A161N30	GRENKE	Shs	47.874	EUR 75,050	3.592.943,70	1,20
DE000A13SX22	Hella	Shs	62.232	EUR 41,100	2.557.735,20	0,85
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	190.185	EUR 22,860	4.347.629,10	1,45
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	94.136	EUR 19,420	1.828.121,12	0,61
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	9.953	EUR 242,800	2.416.588,40	0,81
DE0006202005	Salzgitter	Shs	112.012	EUR 15,690	1.757.468,28	0,59
DE000A12DM80	Scout24	Shs	85.797	EUR 52,000	4.461.444,00	1,49
DE0007493991	Stroer	Shs	92.803	EUR 70,350	6.528.691,05	2,18
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien	Shs	200.789	EUR 24,900	4.999.646,10	1,67
<b>Irland</b>					<b>9.598.709,41</b>	<b>3,20</b>
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	655.071	EUR 4,900	3.209.847,90	1,07
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	123.412	GBP 11,370	1.581.956,02	0,53
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	84.308	EUR 44,080	3.716.296,64	1,24
IE00B1VW4493	Origin Enterprises	Shs	214.265	EUR 5,090	1.090.608,85	0,36
<b>Italien</b>					<b>18.864.821,31</b>	<b>6,30</b>
IT0004056880	Amplifon	Shs	148.611	EUR 22,160	3.293.219,76	1,10
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	206.906	EUR 20,660	4.274.677,96	1,43
IT0003115950	De' Longhi	Shs	157.177	EUR 17,350	2.727.020,95	0,91
IT0003492391	DiaSorin	Shs	20.498	EUR 105,500	2.162.539,00	0,72
IT0001157020	ERG	Shs	129.246	EUR 18,440	2.383.296,24	0,80
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	417.521	EUR 9,638	4.024.067,40	1,34
<b>Norwegen</b>					<b>11.178.129,03</b>	<b>3,73</b>
NO0010816093	Elkem	Shs	1.070.623	NOK 22,320	2.407.563,46	0,80
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	346.655	NOK 54,300	1.896.462,60	0,63
NO0010199151	PGS	Shs	1.451.673	NOK 12,200	1.784.331,79	0,60
NO0003053605	Storebrand	Shs	888.786	NOK 56,840	5.089.771,18	1,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Spanien</b>						<b>1.791.324,60</b>	<b>0,60</b>
ES0105027009	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Shs	100.074	EUR 17,900	1.791.324,60	0,60	
<b>Schweden</b>						<b>20.450.187,80</b>	<b>6,83</b>
SE0011337708	AAK	Shs	200.330	SEK 188,050	3.511.314,33	1,17	
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	99.973	SEK 435,500	4.058.086,17	1,35	
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	261.266	SEK 127,950	3.115.828,65	1,04	
SE0012853455	EQT	Shs	151.195	SEK 85,050	1.198.566,48	0,40	
SE0001515552	Indutrade	Shs	135.170	SEK 275,200	3.467.201,83	1,16	
SE0002591420	Tobii	Shs	474.974	SEK 36,920	1.634.488,65	0,55	
SE0011205202	Vitrolife	Shs	231.601	SEK 160,500	3.464.701,69	1,16	
<b>Schweiz</b>						<b>22.914.704,87</b>	<b>7,65</b>
CH0360674466	Galenica	Shs	36.732	CHF 57,000	1.928.091,90	0,64	
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	4.654	CHF 867,500	3.717.955,28	1,24	
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	3.571	CHF 1.792,000	5.892.996,11	1,97	
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	349.762	CHF 10,070	3.243.473,79	1,08	
CH0002178181	Stadler Rail	Shs	66.815	CHF 44,920	2.763.898,05	0,92	
CH0267291224	Sunrise Communications Group	Shs	35.437	CHF 77,700	2.535.632,25	0,85	
CH0012453913	Temenos	Shs	18.480	CHF 166,450	2.832.657,49	0,95	
<b>Niederlande</b>						<b>16.718.875,33</b>	<b>5,58</b>
NL0000852564	Aalberts Industries	Shs	80.623	EUR 36,490	2.941.933,27	0,98	
NL0000334118	ASM International	Shs	50.721	EUR 82,900	4.204.770,90	1,40	
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	116.191	EUR 33,710	3.916.798,61	1,31	
NL0010801007	IMCD	Shs	44.558	EUR 67,700	3.016.576,60	1,01	
NL0010558797	OCI	Shs	123.597	EUR 21,350	2.638.795,95	0,88	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>66.332.717,59</b>	<b>22,13</b>
GB0001771426	accesso Technology Group	Shs	111.498	GBP 8,800	1.106.181,27	0,37	
GB0030927254	ASOS	Shs	114.426	GBP 24,490	3.159.294,07	1,05	
GB00BYYVFW23	Auto Trader Group	Shs	739.068	GBP 5,100	4.249.434,37	1,42	
GB00BYQOHV16	Blue Prism Group	Shs	142.226	GBP 9,800	1.571.381,45	0,52	
GB0002074580	Genus	Shs	146.936	GBP 28,500	4.721.169,84	1,58	
GB0004052071	Halma	Shs	189.123	GBP 19,615	4.182.242,51	1,40	
GB00BYTFB60	HomeServe	Shs	403.357	GBP 11,950	5.434.180,44	1,81	
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	719.706	GBP 5,592	4.537.314,02	1,51	
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	476.768	GBP 8,530	4.584.929,70	1,53	
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	280.492	GBP 14,640	4.629.542,84	1,55	
GB00BZ1G4322	Melrose Industries	Shs	1.931.809	GBP 2,035	4.432.055,09	1,48	
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	737.386	GBP 3,759	3.124.954,97	1,04	
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	302.184	GBP 12,760	4.347.090,59	1,45	
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	784.394	GBP 3,126	2.764.393,02	0,92	
GB0007958233	Senior	Shs	961.073	GBP 1,889	2.046.750,41	0,68	
GB0003308607	Spectris	Shs	84.172	GBP 24,500	2.324.932,14	0,78	
GB0007669376	St James's Place	Shs	176.788	GBP 9,820	1.957.225,30	0,65	
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	2.005.381	GBP 2,134	4.824.672,76	1,61	
GB00B82YXW83	Vesuvius	Shs	447.133	GBP 4,632	2.334.972,80	0,78	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>6.407.106,52</b>	<b>2,14</b>
<b>Deutschland</b>						<b>3.225.418,92</b>	<b>1,08</b>
DE00A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	207.156	EUR 15,570	3.225.418,92	1,08	
<b>Spanien</b>						<b>3.181.687,60</b>	<b>1,06</b>
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	249.740	EUR 12,740	3.181.687,60	1,06	
<b>Investmentanteile</b>						<b>2.558.903,54</b>	<b>0,85</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Frankreich</b>						<b>2.558.903,54</b>	<b>0,85</b>
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	17	EUR 148.609,300	2.558.903,54	0,85	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>301.727.626,09</b>	<b>100,72</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.534.639,09</b>	<b>0,51</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.534.639,09</b>	<b>0,51</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.534.639,09	0,51
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.534.639,09</b>	<b>0,51</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>24.256,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>24.256,01</b>	<b>0,01</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-867.257,82		24.764,79	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-44.393,45		-508,78	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>24.256,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-3.727.796,66</b>	<b>-1,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>299.558.724,53</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	206,35	221,51	203,15
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	266,92	286,52	260,36
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.181,30	2.329,58	2.109,63
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.950,14	3.135,16	2.820,65
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.588,21	1.695,85	1.536,00
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	1.293,59	1.369,80	1.228,29
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	125,56	133,61	120,37
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	2.331,33	2.468,73	2.213,14
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	13,70	14,25	12,66
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	671.163	806.167	569.445
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	228.095	695.341	962.665
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	10.543	30.692	25.968
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	3.081	7.426	11.696
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	1.556	1.054	213
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	1	1	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	13.209	68.997	59
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	27.068	94.849	123.390
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	68.563	69.358	24.739
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>299,6</b>	<b>718,6</b>	<b>727,8</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Industrie	24,48
Finanzen	19,65
Konsumgüter, nicht zyklisch	19,02
Technologie	12,95
Kommunikation	9,93
Konsumgüter, zyklisch	7,27
Grundstoffe	3,56
Energie	3,01
Teilfonds	0,85
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,72
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	17.700,27
- negativer Zinssatz	-16.952,70
Dividenden	9.614.538,53
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	23,86
<b>Summe der Erträge</b>	<b>9.615.309,96</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-140.629,81
Pauschalvergütung	-7.355.376,63
Sonstige Kosten	-60.266,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-7.556.272,70</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.059.037,26</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	66.946.274,95
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	67.735,71
- Devisen	-7.351.377,11
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>61.721.670,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-117.229.156,90
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	18.447,18
- Devisen	959,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-55.488.079,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 263.679.092,10)	301.727.626,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.534.639,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	913.591,40
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	12.344,60
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	215.205,50
Sonstige Forderungen	139.093,14
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	24.764,79
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>304.567.264,61</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.553.599,56
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-454.431,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-508,78
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.008.540,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>299.558.724,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	718.596.392,03
Mittelzuflüsse	146.350.401,13
Mittelrückflüsse	-509.733.728,88
Ausschüttung	-166.260,64
Betriebsergebnis	-55.488.079,11
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>299.558.724,53</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.773.884
- ausgegeben	563.821
- zurückgenommen	-1.314.425
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.023.280</b>

# Allianz European Bond Unconstrained

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>32.740.015,83</b>	<b>80,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>32.740.015,83</b>	<b>80,00</b>
<b>Belgien</b>					<b>100.352,44</b>	<b>0,25</b>
BE0002479542	2,3750 % KBC Group EUR FLR-MTN 14/24	EUR	100,0	% 100,352	100.352,44	0,25
<b>Frankreich</b>					<b>4.256.501,63</b>	<b>10,40</b>
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 108,575	108.575,30	0,27
XS1723613581	0,0180 % ALD EUR FLR-MTN 17/20	EUR	100,0	% 100,224	100.223,98	0,24
XS1782508508	0,0000 % ALD EUR Zero-Coupon MTN 26.02.2021	EUR	100,0	% 100,164	100.164,36	0,24
FR0013236312	0,6250 % Auchan Holding EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 100,037	100.037,14	0,24
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 103,397	103.396,80	0,25
XS1823532996	0,1990 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	100,0	% 100,656	100.656,10	0,25
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	% 105,490	192.948,56	0,47
FR0013063930	0,1250 % Bpifrance Financement EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 100,687	100.687,48	0,25
XS1572146162	0,1250 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,845	100.845,12	0,25
FR0010945964	3,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 10/20	EUR	100,0	% 103,902	103.902,10	0,25
FR0013342664	0,1870 % Carrefour Banque EUR FLR-MTN 18/22	EUR	100,0	% 100,335	100.335,46	0,25
FR0013446580	0,2150 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	100,0	% 100,211	100.211,04	0,24
FR0010814319	3,7500 % CIF Euromortgage EUR MTN 09/19	EUR	100,0	% 100,238	100.238,28	0,24
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	100,0	% 100,153	100.153,11	0,24
FR0010814434	7,8750 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	100,0	% 100,639	100.639,00	0,25
FR0013444502	0,0000 % Dassault Systemes EUR Zero-Coupon Notes 16.09.2022	EUR	100,0	% 100,393	100.392,78	0,25
XS1379630608	0,2000 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 100,955	100.955,43	0,25
USF2893TAF33	5,2500 % Electricite De France USD FLR-Notes 13/undefined	USD	200,0	% 102,447	187.382,23	0,46
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	200,0	% 100,083	200.165,62	0,49
FR0011842939	1,7500 % EssilorLuxottica EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 102,744	102.744,06	0,25
FR0010949651	2,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	1.000,0	% 103,376	1.033.760,00	2,53
FR0013374881	0,0190 % JCDecaux EUR FLR-Notes 18/20	EUR	100,0	% 100,091	100.090,60	0,24
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 101,109	101.108,96	0,25
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 107,847	107.846,85	0,26
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 101,422	101.421,81	0,25
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 101,190	101.190,09	0,25
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	100,0	% 101,995	101.994,58	0,25
FR0013264884	0,1570 % Safran EUR FLR-Notes 17/21	EUR	100,0	% 100,341	100.341,03	0,25
FR0013321791	0,0070 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	100,0	% 99,807	99.806,95	0,24
FR0013426376	2,6250 % SPIE EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 104,287	104.286,81	0,25
<b>Deutschland</b>					<b>2.763.665,80</b>	<b>6,75</b>
XS2049726990	0,2500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 100,114	100.114,43	0,24
DE000A13SWB2	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 100,660	100.660,44	0,25
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	200,0	% 99,760	199.520,24	0,49
DE0001141711	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.04.2020 S.171	EUR	2.000,0	% 100,360	2.007.203,40	4,90
DE000A2TEDB8	2,8750 % thyssenkrupp EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 103,310	154.965,66	0,38
XS1734547919	0,0000 % Volkswagen Bank EUR Zero-Coupon MTN 15.06.2021	EUR	100,0	% 100,080	100.080,34	0,24
XS1972547183	0,6250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 101,121	101.121,29	0,25
<b>Indonesien</b>					<b>105.056,63</b>	<b>0,26</b>
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR Bonds 14/21	EUR	100,0	% 105,057	105.056,63	0,26
<b>Irland</b>					<b>303.459,59</b>	<b>0,74</b>
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing EUR Zero-Coupon Notes 27.09.2020	EUR	100,0	% 100,141	100.141,03	0,24
XS0954025267	2,2500 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/20	EUR	200,0	% 101,659	203.318,56	0,50
<b>Italien</b>					<b>18.170.331,71</b>	<b>44,41</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1953929608	2,8000 % Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 110,165	110.165,30	0,27
XS1014759648	2,8750 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/20	EUR	100,0	% 100,840	100.839,68	0,25
IT0005170300	0,9820 % Banca Carige EUR FLR-Notes 16/21	EUR	300,0	% 100,510	301.530,00	0,74
IT0005013971	2,8750 % Banca Monte dei Paschi di Siena EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 104,646	209.292,72	0,51
XS2058908745	4,2500 % Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	% 101,620	101.620,00	0,25
IT0005090516	0,7500 % Banco BPM EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 101,921	203.842,10	0,50
XS1811053641	1,7500 % Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 101,807	203.614,52	0,50
XS2016160777	2,5000 % Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,760	103.759,50	0,25
IT0005025389	2,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 104,830	104.830,10	0,26
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 102,026	204.051,00	0,50
XS1753030490	0,0000 % FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2021	EUR	100,0	% 100,013	100.013,12	0,24
XS0954248729	4,0000 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 13/20	EUR	100,0	% 103,317	103.316,76	0,25
XS0471071133	4,5000 % Hera EUR Notes 09/19	EUR	100,0	% 100,792	100.791,72	0,25
XS0526326334	5,1500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 10/20	EUR	100,0	% 103,929	103.928,57	0,25
IT0005374266	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	1.000,0	% 100,193	1.001.926,20	2,45
IT0005365454	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2020	EUR	1.000,0	% 100,136	1.001.361,20	2,45
IT0005358152	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2020	EUR	900,0	% 100,092	900.828,00	2,20
IT0005362634	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	1.000,0	% 100,129	1.001.287,50	2,45
IT0005367872	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2020	EUR	500,0	% 100,147	500.732,50	1,22
IT0005371890	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.05.2020	EUR	500,0	% 100,163	500.817,40	1,22
IT0005347643	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2019	EUR	500,0	% 100,024	500.120,60	1,22
IT0005351082	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2019	EUR	1.300,0	% 100,055	1.300.719,29	3,18
IT0005371908	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2019	EUR	700,0	% 100,064	700.447,93	1,71
IT0005367880	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.10.2019	EUR	1.500,0	% 100,026	1.500.395,10	3,67
IT0005374274	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.12.2019	EUR	1.000,0	% 100,077	1.000.771,40	2,44
IT0005086886	1,3500 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	500,0	% 103,755	518.775,00	1,27
IT0005216491	0,3500 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	300,0	% 101,146	303.438,00	0,74
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	800,0	% 103,293	826.344,00	2,02
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	500,0	% 102,522	512.610,00	1,25
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	500,0	% 105,116	525.580,00	1,28
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	500,0	% 103,095	515.475,00	1,26
IT0005104473	0,2910 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	500,0	% 100,560	502.800,00	1,23
IT0005137614	0,4410 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	400,0	% 100,730	402.921,24	0,98
IT0005252520	0,8680 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 17/24	EUR	300,0	% 101,720	305.161,02	0,75
IT0005359846	1,5080 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 19/25	EUR	500,0	% 105,041	525.202,85	1,28
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23	USD	500,0	% 115,708	529.095,60	1,29
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/20	EUR	100,0	% 100,328	100.328,23	0,26
XS1951095329	2,6250 % Societa' Per LA Gestione DI Attivita' EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 105,073	157.608,75	0,39

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 110,392	110.392,21	0,27
XS1958656552	5,8750 % Unione di Banche Italiane EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	% 109,627	109.626,72	0,27
XS2015314037	2,6250 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	250,0	% 105,588	263.970,88	0,64
<b>Luxemburg</b>					<b>613.631,69</b>	<b>1,51</b>
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 105,418	105.418,03	0,26
XS0458685913	8,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR Notes 09/19	EUR	100,0	% 100,727	100.727,16	0,25
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 105,262	105.262,36	0,26
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 100,356	200.711,64	0,49
XS0470937243	8,1250 % UniCredit International Bank Luxem- bourg EUR FLR-Notes 09/undefined	EUR	100,0	% 101,513	101.512,50	0,25
<b>Mexiko</b>					<b>206.726,13</b>	<b>0,50</b>
XS1369322927	1,8750 % Mexico Government EUR Bonds 16/22	EUR	100,0	% 104,226	104.225,94	0,25
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 102,500	102.500,19	0,25
<b>Marokko</b>					<b>208.951,58</b>	<b>0,51</b>
XS0546649822	4,5000 % Marocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	200,0	% 104,476	208.951,58	0,51
<b>Polen</b>					<b>304.889,15</b>	<b>0,75</b>
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 19/21	EUR	100,0	% 101,064	101.064,30	0,25
XS1306382364	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	100,0	% 102,492	102.492,14	0,25
XS1650147660	0,7500 % Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski EUR MTN 17/21	EUR	100,0	% 101,333	101.332,71	0,25
<b>Portugal</b>					<b>772.618,28</b>	<b>1,89</b>
PTBIT3OM0098	3,8710 % Banco Comercial Portugues EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0	% 99,540	199.079,00	0,49
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	100,0	% 101,310	101.310,04	0,25
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 102,822	205.643,86	0,50
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0	% 111,139	111.138,88	0,27
XS0230315748	3,5670 % Parpublica - Participacoes Pu- blicas EUR Notes 05/20	EUR	150,0	% 103,631	155.446,50	0,38
<b>Rumänien</b>					<b>100.701,43</b>	<b>0,25</b>
US77586TAA43	6,7500 % Romania Government USD Bonds 12/22	USD	100,0	% 110,112	100.701,43	0,25
<b>Spanien</b>					<b>1.622.920,08</b>	<b>3,96</b>
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	% 99,560	99.560,18	0,24
XS1190663952	6,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	% 102,029	204.058,44	0,50
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 100,023	100.022,50	0,24
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	% 111,403	111.403,18	0,27
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 103,286	103.286,02	0,25
XS1951093894	7,5000 % Banco Santander USD FLR- Notes 19/undefined	USD	200,0	% 107,995	197.531,49	0,48
ES0413679350	0,6250 % Bankinter EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 101,057	101.056,95	0,25
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 105,005	105.004,82	0,26
ES0343307015	0,5000 % Kutxabank EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 100,197	100.196,50	0,25
ES0L02001177	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 17.01.2020	EUR	500,0	% 100,160	500.800,00	1,22
<b>Supranational</b>					<b>305.851,87</b>	<b>0,74</b>
XS1072571364	1,8750 % Corporación Andina de Fo- mento EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 103,319	103.318,75	0,25
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fo- mento EUR MTN 15/20	EUR	200,0	% 101,267	202.533,12	0,49
<b>Schweden</b>					<b>202.899,46</b>	<b>0,49</b>
XS1599109896	0,0300 % Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	100,0	% 100,104	100.103,51	0,24
XS1150673892	4,2000 % Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/75	EUR	100,0	% 102,796	102.795,95	0,25
<b>Schweiz</b>					<b>195.188,68</b>	<b>0,48</b>
CH0352765157	7,1250 % Crédit Suisse Group USD FLR- Notes 17/undefined	USD	200,0	% 106,714	195.188,68	0,48

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Niederlande</b>					<b>978.364,97</b>	<b>2,39</b>
XS1253955469	2,8750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0	% 101,895	101.895,00	0,25
US31562QAC15	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles USD Notes 15/20	USD	200,0	% 101,460	185.577,85	0,45
US456837AE31	6,0000 % ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined	USD	200,0	% 101,070	184.864,51	0,45
XS1604200904	0,1430 % LeasePlan EUR FLR-MTN 17/20	EUR	100,0	% 100,270	100.269,94	0,24
XS1693260702	0,7500 % LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,637	101.637,45	0,25
XS2049616464	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 05.09.2021	EUR	100,0	% 100,492	100.492,47	0,26
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe EUR FLR- Notes 18/undefined	EUR	100,0	% 103,448	103.447,75	0,25
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,180	100.180,00	0,24
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>577.851,35</b>	<b>1,41</b>
XS1505884723	1,1250 % easyJet EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 103,002	206.004,88	0,50
XS2009038113	3,5000 % International Game Techno- logy EUR Notes 19/26	EUR	150,0	% 106,568	159.852,63	0,39
XS1857022609	2,3750 % OTE EUR MTN 18/22	EUR	200,0	% 105,997	211.993,84	0,52
<b>USA</b>					<b>950.053,36</b>	<b>2,31</b>
XS1520897163	0,3750 % AbbVie EUR Notes 16/19	EUR	100,0	% 100,156	100.156,04	0,24
XS1811433983	0,3270 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	150,0	% 100,375	150.562,50	0,37
XS1664643746	0,0940 % BAT Capital EUR FLR-MTN 17/21	EUR	100,0	% 100,150	100.149,79	0,24
XS2013574202	1,5140 % Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	200,0	% 99,610	199.220,74	0,49
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	100,0	% 99,673	99.673,20	0,24
XS1240146891	0,2820 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	100,0	% 100,373	100.373,20	0,25
XS1706111876	0,0000 % Morgan Stanley EUR Zero- Coupon MTN 09.11.2021	EUR	100,0	% 100,195	100.195,09	0,24
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 99,723	99.722,80	0,24
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>183.364,67</b>	<b>0,45</b>
<b>Obligationen</b>					<b>183.364,67</b>	<b>0,45</b>
<b>Frankreich</b>					<b>183.364,67</b>	<b>0,45</b>
USF8586CXG25	6,0000 % Société Générale USD FLR- Notes 14/undefined	USD	200,0	% 100,250	183.364,67	0,45
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>186.452,49</b>	<b>0,46</b>
<b>Obligationen</b>					<b>186.452,49</b>	<b>0,46</b>
<b>Italien</b>					<b>186.452,49</b>	<b>0,46</b>
XS1596778263	3,7500 % UniCredit USD MTN 17/22	USD	200,0	% 101,938	186.452,49	0,46
<b>Investmentanteile</b>					<b>2.314.244,71</b>	<b>5,66</b>
(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp, Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>1.598.535,88</b>	<b>3,91</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	17	EUR 94.081,330	1.598.535,88	3,91
<b>Luxemburg</b>					<b>715.708,83</b>	<b>1,75</b>
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cre- dit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	691	EUR 1.035,890	715.708,83	1,75
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>35.424.077,70</b>	<b>86,57</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.424.347,69</b>	<b>5,92</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.424.347,69</b>	<b>5,92</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen	EUR			2.377.959,02	5,81
	zur Besicherung von Derivaten	EUR			46.388,67	0,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.424.347,69</b>	<b>5,92</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-20.816,03</b>	<b>-0,08</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-34.875,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-34.875,00</b>	<b>-0,09</b>
3-Month Euribor Interest Rate Futures 03/21	Ctr	-30 EUR	100,560	-34.875,00	-0,09
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>14.058,97</b>	<b>0,01</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>-2.413,19</b>	<b>-0,01</b>
Euro-Bund Options Futures - Call 177 OGBL 10/19	Ctr	20 EUR	0,070	-2.600,00	-0,01
Euro-Bund Options Futures - Call 98.25 OGBL 12/19	Ctr	160 USD	0,045	186,81	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>1.157,37</b>	<b>0,00</b>
Euro-Bund Options Futures - Put 173 OGBL 10/19	Ctr	10 EUR	0,440	1.870,00	0,00
Put 158 US Treasury Bond Futures 10/19	Ctr	10 USD	0,375	-712,63	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>1.380,58</b>	<b>0,00</b>
Put 1.01 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	20 USD	0,000	-105,62	0,00
Put 1.08 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	20 USD	0,004	2.719,58	0,01
Put 1.09 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	10 USD	0,005	1.088,50	0,00
Put 1.0975 EUR Currency Futures 10/19	Ctr	10 USD	0,002	1.156,21	0,00
Put 110 GBP Currency Futures 12/19	Ctr	14 USD	0,210	-3.478,09	-0,01
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Index-Futures</b>				<b>-257,09</b>	<b>0,00</b>
Put 2900 E-mini S&P 500 Index Futures 10/19	Ctr	4 USD	36,250	1.160,23	0,00
Put 2950 E-mini S&P 500 Index Futures 09/19	Ctr	5 USD	6,750	-1.417,32	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-1.610,00</b>	<b>0,00</b>
Put 3450 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	20 EUR	17,650	-1.610,00	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>1.938,11</b>	<b>0,00</b>
Euro-Bund Options Futures - Call 179 OGBL 10/19	Ctr	-20 EUR	0,010	800,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 179.5 OGBL 10/19	Ctr	-20 EUR	0,010	400,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 98.375 OGBL 12/19	Ctr	-160 USD	0,028	790,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Call 98.625 OGBL 12/19	Ctr	-160 USD	0,013	-51,89	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>1.389,05</b>	<b>0,00</b>
Euro-Bund Options Futures - Put 168 OGBL 10/19	Ctr	-10 EUR	0,010	300,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 169.5 OGBL 10/19	Ctr	-6 EUR	0,030	180,00	0,00
Euro-Bund Options Futures - Put 171 OGBL 10/19	Ctr	-10 EUR	0,100	-500,00	0,00
Put 152 US Treasury Bond Futures 10/19	Ctr	-10 USD	0,047	838,37	0,00
Put 156 US Treasury Bond Futures 10/19	Ctr	-10 USD	0,156	570,68	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Währungs-Futures</b>				<b>3.371,79</b>	<b>0,00</b>
Put 1.03 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	-10 USD	0,000	456,54	0,00
Put 1.04 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-20 USD	0,001	-14,09	0,00
Put 1.05 EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-20 USD	0,001	-117,64	0,00
Put 1.055 EUR Currency Futures 10/19	Ctr	-10 USD	0,000	410,95	0,00
Put 1.065 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	-10 USD	0,001	-231,33	0,00
Put 1.07 EUR Currency Futures 11/19	Ctr	-5 USD	0,001	-5,70	0,00
Put 1.0875 EUR Currency Futures 10/19	Ctr	-10 USD	0,000	-231,00	0,00
Put 103 GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-14 USD	0,050	1.319,41	0,00
Put 105 GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-14 USD	0,070	1.784,65	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Index-Futures</b>				<b>5.262,35</b>	<b>0,01</b>
Put 2400 E-mini S&P 500 Index Futures 09/19	Ctr	-10 USD	0,050	3.325,66	0,01
Put 2600 E-mini S&P 500 Index Futures 10/19	Ctr	-4 USD	4,350	63,30	0,00
Put 2700 E-mini S&P 500 Index Futures 10/19	Ctr	-4 USD	9,000	-63,89	0,00
Put 2800 E-mini S&P 500 Index Futures 09/19	Ctr	-10 USD	0,250	1.937,28	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>3.840,00</b>	<b>0,01</b>
Put 2800 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-40 EUR	0,200	2.560,00	0,01
Put 3250 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-20 EUR	3,750	710,00	0,00
Put 3300 DJ EURO STOXX 50 Index 10/19	Ctr	-20 EUR	5,250	570,00	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-122.445,77</b>	<b>-0,30</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-33.438,52</b>	<b>-0,08</b>
Sold JPY / Bought USD - 03 Dec 2019	JPY	-59.201.464,00		8.302,12	0,02
Sold USD / Bought EUR - 20 Nov 2019	USD	-625.000,00		-8.887,98	-0,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 29 Nov 2019	USD	-2.100.000,00		-29.016,78	-0,07
Sold USD / Bought JPY - 03 Dec 2019	USD	-560.000,00		-3.835,88	-0,01
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>-3.127,24</b>	<b>-0,01</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Währungen</b>				<b>1.366,44</b>	<b>0,00</b>
OTC USD Call KRW Put Strike 1215 Dec 2019	USD	1.000.000,00	USD 0,008	1.366,44	0,00
<b>Gekaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)</b>				<b>-13.449,00</b>	<b>-0,03</b>
Call [IRS R Euribor / P 0.75% 6M] Exp. 08.Nov.2019	EUR	2.000.000,00	EUR 0,018	-4.940,40	-0,01
Put [IRS R Euribor / P 0.55% 6M] Exp. 16.Oct.2019	EUR	10.000.000,00	EUR 0,040	-8.508,60	-0,02
<b>Verkaufte Optionen auf Zinsswaps (Swaptions)</b>				<b>9.255,90</b>	<b>0,02</b>
Call [IRS R Euribor / P 0.65% 6M] Exp. 16.Oct.2019	EUR	-20.000.000,00	EUR 0,009	8.149,80	0,02
Call [IRS R Euribor / P 0.90% 6M] Exp. 08.Nov.2019	EUR	-2.000.000,00	EUR 0,002	960,38	0,00
Call [IRS R Euribor / P 1.05% 6M] Exp. 08.Nov.2019	EUR	-2.000.000,00	EUR 0,000	145,72	0,00
<b>Verkaufte Kaufoptionen auf Währungen (short call)</b>				<b>-300,58</b>	<b>0,00</b>
OTC USD Call KRW Put Strike 1250 Dec 2019	USD	-1.000.000,00	USD 0,003	-300,58	0,00
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-85.880,01</b>	<b>-0,21</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-43.085,71</b>	<b>-0,11</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>489,35</b>	<b>0,00</b>
Markit iTraxx Europe – 1.00% 20 Jun 2024	EUR	10.000,00		489,35	0,00
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-43.575,06</b>	<b>-0,11</b>
Markit iTraxx Europe Crossover – 5.00% 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00		-22.533,03	-0,06
Markit iTraxx Europe Crossover – 5.00% 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00		-21.042,03	-0,05
<b>Zinsswaps</b>				<b>-42.794,30</b>	<b>-0,10</b>
IRS EUR Pay 0.27% / Receive 6M Euribor - 28 Jun 2023	EUR	1.600.000,00		-42.794,30	-0,10
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-143.261,80</b>	<b>-0,38</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>3.229.108,54</b>	<b>7,89</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>40.934.272,13</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>		
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.017,50	995,50
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.019,52	996,18
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	40.210	30.030
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	30.211	20.030
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	10.000	10.000
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	40,9	29,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Italien	44,87
Frankreich	14,76
Deutschland	6,75
Spanien	3,96
Luxemburg	3,26
Niederlande	2,39
USA	2,31
Sonstige Länder	8,27
Sonstige Vermögenswerte	13,43
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	396.470,37
- Swapgeschäften	42.754,11
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.528,43
- negativer Zinssatz	-8.312,36
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	18.741,75
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>451.182,30</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-9.601,22
- Bankverbindlichkeiten	-4.055,89
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.397,17
Pauschalvergütung	-139.494,19
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-156.864,38</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>294.317,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-26.597,17
- Wertpapiergeschäften	-31.979,96
- Finanztermingeschäften	98.622,32
- Devisentermingeschäften	-96.765,04
- Devisen	27.469,32
- Swapgeschäften	102.635,34
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>367.702,73</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	3.762,24
- Wertpapiergeschäften	574.827,37
- Finanztermingeschäften	-22.100,00
- Devisentermingeschäften	-32.121,59
- Devisen	1.163,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-93.129,23
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>800.105,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 34.897.635,55)	35.424.077,70
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.424.347,69
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	74.698,59
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	241.556,34
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	165.030,67
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	3.055,56
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	18.741,75
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.298.508,06
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	35.820,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	489,35
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	8.302,12
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>41.694.628,34</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-55.464,29
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-246,06
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-2.866,21
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-499.847,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-14.058,87
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-24.888,78
- Finanztermingeschäften	-34.875,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-86.369,36
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-41.740,64
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-760.356,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>40.934.272,13</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.901.441,32
Mittelzuflüsse	11.683.937,14
Mittelrückflüsse	-1.451.211,68
Betriebsergebnis	800.105,35
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>40.934.272,13</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	30.030
- ausgegeben	11.606
- zurückgenommen	-1.426
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>40.210</b>

# Allianz European Equity Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.118.414.820,70</b>	<b>92,14</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.036.525.483,98</b>	<b>88,58</b>
<b>Finnland</b>					<b>108.514.984,11</b>	<b>4,72</b>
FI0009007132	Fortum	Shs	327.521	EUR 21,510	7.044.976,71	0,31
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	3.501.420	EUR 11,095	38.848.254,90	1,69
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	2.316.750	EUR 27,030	62.621.752,50	2,72
<b>Frankreich</b>					<b>463.693.326,48</b>	<b>20,16</b>
FR0010208488	Engie	Shs	4.077.104	EUR 14,690	59.892.657,76	2,61
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	2.121.425	EUR 17,055	36.180.903,38	1,57
FR0000133308	Orange	Shs	3.111.623	EUR 14,335	44.605.115,71	1,94
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.332.519	EUR 84,400	112.464.603,60	4,88
FR0010411983	SCOR	Shs	2.934.263	EUR 37,840	111.032.511,92	4,83
FR0000120271	TOTAL	Shs	2.092.023	EUR 47,570	99.517.534,11	4,33
<b>Deutschland</b>					<b>298.446.204,53</b>	<b>12,99</b>
DE0008404005	Allianz	Shs	360.444	EUR 212,350	76.540.283,40	3,33
DE000BASF111	BASF	Shs	709.633	EUR 63,990	45.409.415,67	1,98
DE000ENAG999	E.ON	Shs	5.709.860	EUR 8,893	50.777.784,98	2,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	437.616	EUR 236,800	103.627.468,80	4,51
DE000A1J5RX9	Telefonica Deutschland Holding	Shs	8.673.440	EUR 2,547	22.091.251,68	0,96
<b>Italien</b>					<b>114.308.339,85</b>	<b>4,98</b>
IT0003128367	Enel	Shs	9.780.010	EUR 6,759	66.103.087,59	2,88
IT0003132476	Eni	Shs	3.437.830	EUR 14,022	48.205.252,26	2,10
<b>Luxemburg</b>					<b>25.944.103,00</b>	<b>1,13</b>
LU0088087324	SES	Shs	1.566.200	EUR 16,565	25.944.103,00	1,13
<b>Norwegen</b>					<b>162.464.129,34</b>	<b>7,07</b>
NO0003054108	MOWI	Shs	1.999.933	NOK 209,600	42.233.172,75	1,84
NO0010310956	Salmar	Shs	473.795	NOK 393,900	18.802.839,46	0,82
NO0003053605	Storebrand	Shs	6.560.311	NOK 56,840	37.568.640,67	1,63
NO0010063308	Telenor	Shs	3.464.543	NOK 182,950	63.859.476,46	2,78
<b>Spanien</b>					<b>150.370.064,55</b>	<b>6,54</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	379.270	EUR 36,400	13.805.428,00	0,60
ES0105027009	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Shs	4.035.821	EUR 17,900	72.241.195,90	3,14
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	2.965.307	EUR 9,450	28.022.151,15	1,22
ES0124244E34	Mapfre	Shs	5.641.082	EUR 2,478	13.978.601,20	0,61
ES0173093024	Red Electrica	Shs	1.218.820	EUR 18,315	22.322.688,30	0,97
<b>Schweiz</b>					<b>121.854.950,70</b>	<b>5,29</b>
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	175.716	CHF 146,350	23.681.670,49	1,03
CH0126881561	Swiss Re	Shs	1.028.527	CHF 103,650	98.173.280,21	4,26
<b>Niederlande</b>					<b>168.483.840,68</b>	<b>7,33</b>
NL0011821202	ING Groep	Shs	4.323.980	EUR 9,630	41.639.927,40	1,81
NL0000009082	KPN	Shs	11.307.770	EUR 2,848	32.204.528,96	1,40
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	3.491.584	EUR 27,105	94.639.384,32	4,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>422.445.540,74</b>	<b>18,37</b>
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	495.443	GBP 17,416	9.727.890,29	0,42
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	2.178.820	GBP 29,685	72.918.035,12	3,17
GB0030913577	BT Group	Shs	2.850.379	GBP 1,788	5.747.034,73	0,25
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	1.520.761	GBP 11,471	19.666.173,52	0,86
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	5.263.650	GBP 17,452	103.563.986,41	4,50
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	3.857.259	GBP 6,088	26.474.635,88	1,15
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	3.695.260	GBP 17,862	74.413.233,79	3,24
GB0033986497	ITV	Shs	8.608.921	GBP 1,263	12.253.401,39	0,53
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	8.711.392	GBP 8,823	86.652.358,36	3,77
GB00BF8Q6K64	Standard Life Aberdeen	Shs	3.394.356	GBP 2,882	11.028.791,25	0,48
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>18.869.396,16</b>	<b>0,82</b>
<b>Niederlande</b>					<b>18.869.396,16</b>	<b>0,82</b>
NL0011540547	ABN AMRO Group	Shs	1.156.213	EUR 16,320	18.869.396,16	0,82
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>63.019.940,56</b>	<b>2,74</b>
<b>Frankreich</b>					<b>63.019.940,56</b>	<b>2,74</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	415.892	EUR 31,080	12.925.923,36	0,56
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	378.926	EUR 132,200	50.094.017,20	2,18
<b>Investmentanteile</b>					<b>135.956.612,58</b>	<b>5,91</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>66.636.488,90</b>	<b>2,90</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	708	EUR 94.081,330	66.636.488,90	2,90
<b>Luxemburg</b>					<b>69.320.123,68</b>	<b>3,01</b>
LU1111123128	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -I- EUR - (0,950%)	Shs	25.182	EUR 1.170,640	29.479.056,48	1,28
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0,570%)	Shs	42.460	EUR 938,320	39.841.067,20	1,73
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.254.371.433,28</b>	<b>98,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.607.112,87</b>	<b>0,68</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>15.607.112,87</b>	<b>0,68</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		EUR			15.607.112,87	0,68
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>15.607.112,87</b>	<b>0,68</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>23.810.066,93</b>	<b>1,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>23.810.066,93</b>	<b>1,05</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-12.546.591,49		-88.658,27	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2019	CHF	-16.825,85		604,70	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 Nov 2019	CHF	-53.360,41		-636,57	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 08 Oct 2019	CNH	-4.108,17		2,82	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019	CNH	-15.833.260,62		-24.759,75	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-2.131.000,42		-114,67	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019	EUR	-129.495.103,52		2.473.422,31	0,11
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-603.419,28		2.517,23	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2019	EUR	-43.363.445,71		912.646,65	0,04
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-3.186.263,49		9.378,04	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-1.957.874,61		92.115,03	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-141.354.926,84		4.055.850,67	0,18
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2019	EUR	-999.455,26		-7.965,18	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2019	EUR	-646.999,68		-5.602,08	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2019	EUR	-163.674.665,90		4.603.086,89	0,20
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-440.598.767,10		12.344.119,76	0,54
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2019	GBP	-2.305,33		-116,72	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-191.666,28		-9.027,12	0,00
Sold GBP / Bought NOK - 15 Nov 2019	GBP	-4.338,73		-183,29	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 Nov 2019	GBP	-171.742,59		-10.348,08	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-0,01		0,00	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-75.437.348,79		-104.183,54	0,00
Sold NOK / Bought GBP - 15 Nov 2019	NOK	-216.930,63		829,61	0,00
Sold NOK / Bought PLN - 15 Nov 2019	NOK	-661.113,23		-845,28	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-36.680,21		180,61	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 Nov 2019	PLN	-11.441,07		2,37	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-226.353,19		125,60	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2019	PLN	-80.065,49		396,25	0,00
Sold PLN / Bought NOK - 15 Nov 2019	PLN	-15.219,38		35,20	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-12.807.798,23		-117.416,89	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-26.360.732,45		-315.389,37	-0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				23.810.066,93	1,05
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			5.039.956,27	0,22
Teilfondsvermögen	EUR			2.298.828.569,35	100,00

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	10,22	11,01	11,40
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A UE4/ISIN: LU1512822880	111,56	114,46	113,67
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ3/ISIN: LU1250163166	1.110,12	1.130,83	1.113,29
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A UE3/ISIN: LU1512820165	113,72	115,98	114,39
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	9,16	9,97	10,37
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	3.215,94	3.349,13	3.393,91
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	3.393,38	3.424,26	3.383,91
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	130,47	137,73	139,97
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	101,13	108,18	111,49
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10,35	11,12	11,50
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	94,18	99,64	101,35
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	273,73	280,35	277,42
- Klasse A20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	95,43	100,77	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	253,00	261,08	260,29
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.200,49	1.267,98	1.288,58
- Klasse IM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D UXR/ISIN: LU1645746014	922,36	989,68	1.017,96
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	3.003,92	3.049,16	2.990,81
- Klasse IT20 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.001,42	1.016,47	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.140,76	1.204,88	1.224,43
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.103,81	1.120,86	1.099,79
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	93,15	98,36	99,96
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	105,60	107,35	105,43
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.134,99	1.199,06	1.218,52
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.336,81	1.352,89	1.323,03
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J KXX/ISIN: LU1807155848	993,95	1.013,16	--
- Klasse W8 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RSA/ISIN: LU1861127410	1.053,50	--	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	8,82	9,56	--
- Klasse WT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A G6X/ISIN: LU1396929264	1.264,25	1.269,66	1.231,73
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	10,36	11,09	11,42
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	9,66	10,50	10,91
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J S9X/ISIN: LU0739341922	767,62	773,55	751,52
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	9,31	10,05	10,44
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	10,43	11,14	11,48

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	7,78	8,70	9,30
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EHP/ISIN: LU1953144893	9,28	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHN/ISIN: LU1953144620	9,49	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.200,66	1.182,28	1.133,67
- Klasse PM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2J NVX/ISIN: LU1835930139	926,14	990,80	--
Aktienumlauf in Stück		260.379.466	318.136.329	394.942.971
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	20.113.152	25.684.176	24.871.176
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A UE4/ISIN: LU1512822880	3.880	9.240	5.728
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ3/ISIN: LU1250163166	210	210	301
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A UE3/ISIN: LU1512820165	105	10.372	3.184
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	36.816.278	25.062.634	26.085.731
- Klasse A (H2-CZK) (ausschüttend)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	5.132	2.453	1.537
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	19.341	17.876	10.674
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	2.871.788	3.059.179	2.984.780
- Klasse Aktienzins - A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	395.065	352.844	206.752
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	10.841.391	9.830.382	8.169.881
- Klasse AQ (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	360	11	11
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	869.342	1.323.005	1.413.974
- Klasse A20 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D VOX/ISIN: LU1664206874	60.467	56.781	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	67.808	72.860	90.228
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	35.867	29.989	18.411
- Klasse IM (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D UXR/ISIN: LU1645746014	1	1	1
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	19.469	26.440	90.820
- Klasse IT20 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VOY/ISIN: LU1664206957	237	118	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	49.042	39.249	35.284
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	4.635	5.303	2.993
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	2.570	393	48
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	65.394	49.188	23.102
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	200.672	220.809	181.191
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	30.211	33.851	10.122
- Klasse W7 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J KXX/ISIN: LU1807155848	69.688	69.689	--
- Klasse W8 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J RSA/ISIN: LU1861127410	79.862	--	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	170.019	165.379	--
- Klasse WT (H-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2A G6X/ISIN: LU1396929264	184	304	199
- Klasse AM (H2-HKD) (ausschüttend)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	115.660.535	160.796.931	237.327.261

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	183.227	247.707	126.468
- Klasse AT (H-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J S9X/ISIN: LU0739341922	5.053	10.063	10.663
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	26.692.094	35.528.293	26.632.319
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	39.037.284	53.855.040	66.148.595
- Klasse AMg (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	5.988.066	1.575.086	491.078
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EHP/ISIN: LU1953144893	116	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHN/ISIN: LU1953144620	113	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	20.758	462	462
- Klasse PM (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2J NVX/ISIN: LU1835930139	51	12	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		2.298,8	2.690,4	2.873,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	25,80
Vereinigtes Königreich	18,37
Deutschland	12,99
Niederlande	8,15
Norwegen	7,07
Spanien	6,54
Schweiz	5,29
Italien	4,98
Finnland	4,72
Luxemburg	4,14
Sonstige Vermögenswerte	1,95
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	28.255,87
- negativer Zinssatz	-51.857,59
Dividenden	130.237.290,32
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	419.677,56
<b>Summe der Erträge</b>	<b>130.633.366,16</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-8.890,69
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.019.807,50
Pauschalvergütung	-39.596.608,49
Sonstige Kosten	-18.758,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-40.644.065,21</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>89.989.300,95</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-150.357.002,41
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	48.036.401,60
- Devisen	-17.216.606,21
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-29.547.906,07</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.458.763,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	28.391.285,91
- Devisen	26.296,35
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>16.328.439,80</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.254.371.433,28
(Anschaffungspreis EUR 2.258.605.011,16)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	15.607.112,87
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	10.610.729,34
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.243.905,93
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.016.763,33
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	24.495.313,74
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.310.345.258,49</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.225.363,40
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.575.891,16
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.030.187,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-685.246,81
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-11.516.689,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.298.828.569,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.690.424.350,90
Mittelzuflüsse	1.170.347.568,53
Mittelrückflüsse	-1.470.245.438,92
Ausschüttung	-108.026.350,96
Betriebsergebnis	16.328.439,80
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.298.828.569,35</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	318.136.329
- ausgegeben	84.650.368
- zurückgenommen	-142.407.231
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>260.379.466</b>



# Allianz Event Driven Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>16.167.231,16</b>	<b>44,63</b>
<b>Aktien</b>					<b>11.197.483,71</b>	<b>30,92</b>
<b>Kanada</b>					<b>470.124,63</b>	<b>1,30</b>
CA9604105044	WestJet Airlines	Shs	20.300	CAD 30,660	470.124,63	1,30
<b>Deutschland</b>					<b>796.176,64</b>	<b>2,20</b>
DE000A2YPGA9	Axel Springer	Shs	6.000	EUR 62,500	410.043,55	1,13
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	8.700	EUR 40,590	386.133,09	1,07
<b>Insel Man</b>					<b>4.530,80</b>	<b>0,01</b>
IM00B5VQMV65	GVC Holdings	Shs	494	GBP 7,440	4.530,80	0,01
<b>Israel</b>					<b>276.825,00</b>	<b>0,76</b>
IL0011017329	Mellanox Technologies	Shs	2.500	USD 110,730	276.825,00	0,76
<b>Niederlande</b>					<b>723.102,51</b>	<b>2,00</b>
NL0010937066	GrandVision	Shs	24.100	EUR 27,440	723.102,51	2,00
<b>USA</b>					<b>8.926.724,13</b>	<b>24,65</b>
US00790X1019	Advanced Disposal Services	Shs	17.000	USD 32,570	553.690,00	1,53
US1182301010	Buckeye Partners	Shs	13.500	USD 41,090	554.715,00	1,53
US1320111073	Cambrex	Shs	12.284	USD 59,650	732.740,60	2,02
US2328061096	Cypress Semiconductor	Shs	31.500	USD 23,210	731.115,00	2,02
US2836778546	El Paso Electric	Shs	12.100	USD 67,270	813.967,00	2,25
US3715591059	Genesee & Wyoming -A-	Shs	6.803	USD 110,670	752.888,01	2,08
US58471A1051	Medidata Solutions	Shs	8.000	USD 91,410	731.280,00	2,02
US63935N1072	Navigant Consulting	Shs	19.658	USD 27,940	549.244,52	1,52
US72582H1077	Pivotal Software -A-	Shs	36.800	USD 14,890	547.952,00	1,51
US8358981079	Sotheby's	Shs	6.500	USD 57,000	370.500,00	1,02
US84652J1034	Spark Therapeutics	Shs	1.000	USD 97,410	97.410,00	0,27
US8918261095	Tower International	Shs	11.251	USD 31,000	348.781,00	0,96
US92927K1025	WABCO Holdings	Shs	7.100	USD 134,210	952.891,00	2,63
US9508141036	Wesco Aircraft Holdings	Shs	25.000	USD 10,970	274.250,00	0,76
US98919V1052	Zayo Group Holdings	Shs	27.000	USD 33,900	915.300,00	2,53
<b>Obligationen</b>					<b>4.969.747,45</b>	<b>13,71</b>
<b>USA</b>					<b>4.969.747,45</b>	<b>13,71</b>
US912828L328	1,3750 % United States Government USD Bonds 15/20	USD	1.500,0	% 99,578	1.493.671,80	4,12
US912828V18	1,3750 % United States Government USD Bonds 17/20	USD	1.500,0	% 99,617	1.494.257,85	4,12
US912796SH39	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.03.2020	USD	2.000,0	% 99,091	1.981.817,80	5,47
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>18.822.216,10</b>	<b>51,95</b>
<b>Obligationen</b>					<b>18.822.216,10</b>	<b>51,95</b>
<b>USA</b>					<b>18.822.216,10</b>	<b>51,95</b>
US912796RT85	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 02.01.2020	USD	2.000,0	% 99,524	1.990.477,80	5,49
US912796RN16	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 05.12.2019	USD	2.000,0	% 99,676	1.993.520,00	5,50
US912796RM33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2019	USD	2.000,0	% 99,811	1.996.225,80	5,52
US912796TJ85	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.09.2020	USD	1.800,0	% 98,299	1.769.376,42	4,88
US912796RF81	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.10.2019	USD	500,0	% 99,950	499.749,55	1,38
US912796TD16	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 13.08.2020	USD	1.000,0	% 98,427	984.269,20	2,72
US912796SZ37	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.07.2020	USD	1.700,0	% 98,546	1.675.286,93	4,62
US912796SV23	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 18.06.2020	USD	2.000,0	% 98,677	1.973.541,00	5,45
US912796SR11	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.05.2020	USD	2.000,0	% 98,813	1.976.267,20	5,45
US912796SM24	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.04.2020	USD	2.000,0	% 98,943	1.978.868,40	5,46

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912796SD25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.02.2020	USD	2.000,0	% 99,232	1.984.633,80	5,48
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>34.989.447,26</b>	<b>96,58</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.501.526,67</b>	<b>6,90</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.501.526,67</b>	<b>6,90</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			700.711,62	1,93
		USD			1.800.815,05	4,97
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.501.526,67</b>	<b>6,90</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-46.847,24</b>	<b>-0,13</b>	
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>-46.847,24</b>	<b>-0,13</b>	
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>-46.847,24</b>	<b>-0,13</b>	
Call 13 GameStop 01/20	Ctr	400	USD 0,076	-46.847,24		-0,13	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-1.017.880,55</b>	<b>-2,83</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-1.016.893,60</b>	<b>-2,81</b>	
Sold CAD / Bought USD - 14 Nov 2019	CAD	-600.000,00		652,34		0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-285.289,34		9.367,14		0,03	
Sold EUR / Bought USD - 14 Nov 2019	EUR	-3.188.113,89		91.501,25		0,25	
Sold GBP / Bought USD - 14 Nov 2019	GBP	-400.000,00		-10.358,27		-0,03	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-37.444.869,86		-1.091.742,44		-3,01	
Sold USD / Bought EUR - 14 Nov 2019	USD	-2.089.378,88		-16.313,62		-0,05	
<b>Differenzkontrakte</b>					<b>-986,95</b>	<b>6,768,338,18</b>	<b>-0,02</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>					<b>-13.334,76</b>	<b>5,595,658,25</b>	<b>-0,05</b>
Altran Technologies	Shs	14.100	EUR 14,420	693,79	222,322,33	0,00	
Avedro	Shs	3.030	USD 22,260	-7.575,00	67,447,80	-0,02	
BCA Marketplace	Shs	243.000	GBP 2,356	599,12	705,759,66	0,00	
Caesars Entertainment	Shs	15.700	USD 11,525	-1.342,39	180,942,50	0,00	
Celgene	Shs	4.500	USD 98,850	1.305,00	444,825,00	0,00	
Charter Court Financial Services Group	Shs	5.000	GBP 3,030	339,01	18,676,17	0,00	
Cobham	Shs	91.600	GBP 1,575	-2.653,62	177,792,49	-0,01	
DSV Panalpina	Shs	92	DKK 646,600	-61,98	8,712,56	0,00	
Enterprise Inns	Shs	104.000	GBP 2,814	512,82	360,771,90	0,00	
Green Real Estate Investment Trust	Shs	100.000	EUR 1,904	0,00	208,192,78	0,00	
Greene King	Shs	58.000	GBP 8,454	-143,00	604,457,13	0,00	
Merlin Entertainments	Shs	88.200	GBP 4,525	869,83	491,996,98	0,00	
SunTrust Banks	Shs	7.000	USD 68,850	4.620,00	481,950,00	0,01	
Versum Materials	Shs	17.011	USD 52,450	1.020,66	892,226,95	0,00	
Watson Pharmaceuticals	Shs	1.100	USD 168,250	2.530,00	185,075,00	0,01	
WellCare Health Plans	Shs	2.100	USD 259,290	-14.049,00	544,509,00	-0,04	
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>					<b>12.347,81</b>	<b>1,172,679,93</b>	<b>0,03</b>
AbbVie	Shs	-953	USD 74,850	-2.630,28	71,332,05	-0,01	
BB&T	Shs	-9.065	USD 53,460	-5.529,65	484,614,90	-0,02	
Bristol-Myers Squibb	Shs	-4.500	USD 50,220	-1.710,00	225,990,00	0,00	
Centene	Shs	-7.098	USD 43,170	15.331,68	306,420,66	0,04	
Glaukos	Shs	-1.071	USD 61,170	7.282,80	65,513,07	0,02	
OneSavings Bank	Shs	-4.126	GBP 3,698	-396,74	18,809,25	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-1.064.727,79</b>	<b>-2,96</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-187.163,48</b>	<b>-0,52</b>	
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>36.239.082,66</b>	<b>100,00</b>	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D P84/ISIN: LU1597235347	94,00	95,42	99,40
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D SZ9/ISIN: LU1627326413	93,62	95,29	99,52
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D P9B/ISIN: LU1597236667	1.049,48	963,49	956,41
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QR7/ISIN: LU1597236824	958,35	964,71	996,57
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D P89/ISIN: LU1597236238	1.047,38	963,49	956,41
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D P9A/ISIN: LU1597236402	957,19	965,72	997,70
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D P86/ISIN: LU1597235859	956,56	965,11	997,43
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XTE/ISIN: LU1685827229	96,14	96,87	--
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	96.651,68	96.992,21	99.882,69
- Klasse IT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D P9P/ISIN: LU1597239331	1.020,88	995,50	1.002,58
- Klasse I3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	1.017,84	994,75	1.002,45
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTF/ISIN: LU1685827492	10,11	9,87	--
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	1,03	1,01	1,01
Aktienumlauf in Stück		11.794	11.782	11.544
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D P84/ISIN: LU1597235347	100	100	100
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D SZ9/ISIN: LU1627326413	100	100	100
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D P9B/ISIN: LU1597236667	1	1	1
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QR7/ISIN: LU1597236824	10	10	10
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D P89/ISIN: LU1597236238	1	1	1
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D P9A/ISIN: LU1597236402	10	10	10
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D P86/ISIN: LU1597235859	10	10	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D XTE/ISIN: LU1685827229	100	100	--
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	342	445	468
- Klasse IT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D P9P/ISIN: LU1597239331	1	1	1
- Klasse I3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	5	18	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTF/ISIN: LU1685827492	122	122	--
- Klasse X7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	10.992	10.864	10.841
Teilfondsvermögen in Mio. USD		36,2	50,2	55,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	65,66
Aktien USA	24,65
Aktien Deutschland	2,20
Aktien Niederlande	2,00
Aktien sonstiger Länder	2,07
Sonstige Vermögenswerte	3,42
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	9.853,28
- negativer Zinssatz	-22.921,01
Dividenden	221.167,81
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	113.257,39
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>321.357,47</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-7.032,75
Sonstiger Zinsaufwand	-146.189,07
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-116.022,95
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.323,29
Pauschalvergütung	-284.303,34
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-558.230,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-236.873,27</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	253.343,10
- Wertpapiergeschäften	-409.300,09
- Finanztermingeschäften	-44.233,20
- Devisentermingeschäften	-1.890.035,70
- Devisen	-365.112,64
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	921.568,19
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.770.643,61</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-589,55
- Wertpapiergeschäften	773.190,09
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.628.839,59
- Devisen	-39.944,46
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-9.718,92
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.676.546,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 34.906.341,91)	34.989.447,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.501.526,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	49.900,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.663,11
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.117,62
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.258.467,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	35.104,71
- Devisentermingeschäften	101.520,73
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>38.944.747,10</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.103.201,46
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-950,06
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-379.987,63
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.172,06
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-46.847,24
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-36.091,66
- Devisentermingeschäften	-1.118.414,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.705.664,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>36.239.082,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	50.246.737,39
Mittelzuflüsse	1.537.453,50
Mittelrückflüsse	-12.868.351,20
Ausschüttung	-210,99
Betriebsergebnis	-2.676.546,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>36.239.082,66</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	11.782
- ausgegeben	150
- zurückgenommen	-138
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.794</b>

# Allianz Flexi Asia Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>685.430.938,58</b>	<b>86,39</b>
<b>Obligationen</b>					<b>685.430.938,58</b>	<b>86,39</b>
<b>Bermudas</b>					<b>16.691.392,50</b>	<b>2,10</b>
XS1746281226	7,1000 % GCL New Energy Holdings USD Notes 18/21	USD	2.200,0	% 94,741	2.084.311,46	0,26
XS1556170394	5,0000 % GOME Retail Holdings USD Notes 17/20	USD	6.100,0	% 98,186	5.989.337,46	0,75
XS1813551584	7,5000 % Hopson Development Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 99,921	999.214,20	0,13
USG8201FAA78	4,6000 % Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	7.700,0	% 98,942	7.618.529,38	0,96
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>201.137.227,59</b>	<b>25,36</b>
XS1706083489	5,6250 % Baoxin Auto Finance I USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 81,616	1.224.245,85	0,15
XS1833291203	7,9000 % Baoxin Auto Finance I USD Notes 19/20	USD	2.500,0	% 98,624	2.465.600,00	0,31
XS1511610906	4,2500 % Chalco Hong Kong Investment USD FLR-Notes 16/undefined	USD	5.000,0	% 101,161	5.058.050,00	0,64
XS1946045488	7,7500 % Champion Sincerity Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.500,0	% 103,133	1.546.996,50	0,20
XS2049035657	3,9000 % Chang Development International USD Notes 19/22	USD	6.000,0	% 99,964	5.997.834,00	0,76
XS1645684827	3,8750 % China Great Wall International Holdings III USD MTN 17/27	USD	4.650,0	% 104,167	4.843.775,27	0,61
XS1956133893	8,1250 % Easy Tactic USD Notes 19/23	USD	4.200,0	% 96,676	4.060.371,00	0,51
XS2019083612	6,7500 % Fortune Star USD Notes 19/23	USD	1.000,0	% 102,483	1.024.825,18	0,13
XS1637332187	4,0000 % Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.500,0	% 97,875	6.361.875,00	0,80
XS2055399054	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	3.500,0	% 99,789	3.492.620,95	0,44
XS1984948106	12,0000% Hejun Shunze Investment USD Notes 19/21	USD	2.000,0	% 99,118	1.982.361,60	0,25
XS1711550456	4,0000 % Huarong Finance 2017 USD FLR-MTN 17/undefined	USD	10.000,0	% 100,035	10.003.462,00	1,26
XS2001732283	4,5000 % Huarong Finance 2019 USD MTN 19/29	USD	3.500,0	% 104,999	3.674.950,30	0,46
XS1165659514	5,5000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	11.600,0	% 109,519	12.704.235,32	1,60
XS1317967492	5,0000 % Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	1.000,0	% 107,876	1.078.756,00	0,14
XS2053056706	3,5000 % Joy Treasure Assets Holdings USD Notes 19/29	USD	5.500,0	% 99,215	5.456.800,80	0,69
XS1932871582	6,7500 % New Metro Global USD Notes 19/20	USD	8.000,0	% 99,533	7.962.600,00	1,00
XS1599132799	4,5750 % Nuoxi Capital USD Notes 17/20	USD	12.500,0	% 93,778	11.722.187,50	1,48
XS1751788727	4,7000 % Nuoxi Capital USD Notes 18/21	USD	6.000,0	% 87,250	5.235.000,00	0,66
XS1751792836	5,3500 % Nuoxi Capital USD Notes 18/23	USD	7.750,0	% 75,000	5.812.500,00	0,73
XS2016149614	7,8750 % Nuoxi Capital USD Notes 19/21	USD	900,0	% 88,040	792.356,40	0,10
XS1873112764	4,7500 % Poly Real Estate Finance USD Notes 18/23	USD	4.000,0	% 105,425	4.216.986,00	0,53
XS1964389800	3,8750 % Poly Real Estate Finance USD Notes 19/24	USD	7.100,0	% 102,326	7.265.163,04	0,92
XS1523057021	7,5000 % Prime Bloom Holdings USD Notes 16/19	USD	6.750,0	% 82,083	5.540.624,78	0,70
XS2057076387	6,7000 % RKP Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	2.900,0	% 100,695	2.920.144,56	0,37
XS1989705063	3,7500 % Rongshi International Finance USD MTN 19/29	USD	5.000,0	% 106,983	5.349.143,50	0,67
XS1958321702	9,0000 % Scenery Journey USD MTN 19/21	USD	3.000,0	% 96,691	2.900.742,30	0,37
XS1903671698	11,0000% Scenery Journey USD Notes 18/20	USD	3.000,0	% 100,187	3.005.602,17	0,38
XS1090864528	6,0000 % Sino-Ocean Land Treasure Finance USD Notes 14/24	USD	8.000,0	% 106,887	8.550.940,80	1,08
XS1901718509	5,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 19/22	USD	9.000,0	% 102,488	9.223.889,40	1,16
XS1529757830	4,5000 % Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	15.120,0	% 52,730	7.972.700,40	1,00
XS1728038818	4,7500 % Tsinghua Unic USD Notes 18/21	USD	19.500,0	% 96,775	18.871.125,00	2,38
XS1728038909	5,3750 % Tsinghua Unic USD Notes 18/23	USD	4.000,0	% 91,463	3.658.500,00	0,46
XS2011786659	6,9500 % Tuspark Forward USD Notes 19/22	USD	6.800,0	% 91,723	6.237.130,00	0,79
XS1800164904	4,7500 % Yuexiu REIT USD MTN 18/21	USD	6.400,0	% 102,397	6.553.397,76	0,83
XS1529837517	3,5000 % Yunnan Energy Investment Overseas Finance USD Notes 16/19	USD	6.383,0	% 99,792	6.369.734,21	0,80
<b>Kaimaninseln</b>					<b>145.355.301,35</b>	<b>18,35</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1785422731	6,8750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	2.400,0	% 97,579	2.341.902,96	0,30
XS2003471617	8,3750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.200,0	% 101,839	1.222.073,28	0,15
XS1719264324	9,7500 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 17/20	USD	3.000,0	% 103,156	3.094.687,50	0,39
XS1163232900	6,1250 % CAR USD Notes 15/20	USD	2.100,0	% 99,146	2.082.062,43	0,26
XS1991398352	8,8750 % CAR USD Notes 19/22	USD	3.400,0	% 95,993	3.263.759,62	0,41
XS2037190514	6,8750 % Central China Real Estate USD Notes 19/22	USD	800,0	% 96,793	774.340,00	0,10
XS1984473071	7,2500 % Central China Real Estate USD Notes 19/23	USD	2.400,0	% 97,042	2.329.004,64	0,29
XS1860402954	9,0000 % CFLD Cayman Investment USD Notes 18/21	USD	3.300,0	% 103,034	3.400.120,68	0,43
XS1953977326	8,6250 % CFLD Cayman Investment USD Notes 19/21	USD	2.000,0	% 102,367	2.047.334,00	0,26
XS1972092248	8,6000 % CFLD Cayman Investment USD Notes 19/24	USD	1.900,0	% 99,128	1.883.424,21	0,24
XS1952585112	7,9500 % China Aoyuan Group USD Notes 19/23	USD	2.000,0	% 102,816	2.056.319,20	0,26
XS1587867539	9,5000 % China Evergrande Group USD Notes 17/24	USD	800,0	% 87,134	697.068,00	0,09
XS1982037779	10,0000% China Evergrande Group USD Notes 19/23	USD	3.000,0	% 90,704	2.721.107,10	0,34
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	400,0	% 100,213	400.850,00	0,05
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	1.400,0	% 99,299	1.390.181,24	0,18
XS2016010881	7,2500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	9.000,0	% 97,438	8.769.385,80	1,11
XS1969792800	6,5500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	700,0	% 98,145	687.018,15	0,09
XS1880442717	8,0000 % Country Garden Holdings USD Notes 18/24	USD	5.250,0	% 108,851	5.714.700,08	0,72
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	10.800,0	% 104,714	11.309.085,00	1,43
XS1954554652	7,7500 % E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/21	USD	1.400,0	% 100,506	1.407.079,52	0,18
XS2052469165	3,8750 % Emaar Sukuk USD MTN 19/29	USD	6.400,0	% 99,094	6.342.000,00	0,80
XS1970560451	7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	900,0	% 101,360	912.242,25	0,11
XS1922222812	12,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/20	USD	1.000,0	% 100,500	1.005.000,00	0,13
XS1751017218	7,0000 % Golden Wheel Tiandi Holdings USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 90,633	1.359.493,80	0,17
XS2016067303	8,2500 % Hilong Holding USD Notes 19/22	USD	3.600,0	% 101,294	3.646.584,00	0,46
XS1883563972	13,0000% Jingrui Holdings USD Notes 19/20	USD	300,0	% 99,167	297.500,55	0,04
XS1976349016	10,8750% Jingrui Holdings USD Notes 19/21	USD	1.600,0	% 92,238	1.475.800,96	0,19
XS1937801212	11,7500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/21	USD	3.250,0	% 102,024	3.315.767,33	0,42
XS2002235518	11,5000% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.730,0	% 95,663	1.654.961,25	0,21
XS1954740285	7,8750 % KWG Property Holding USD Notes 19/23	USD	5.400,0	% 99,892	5.394.181,50	0,68
XS2027337786	6,5000 % Logan Property Holdings USD Notes 19/23	USD	1.000,0	% 99,295	992.950,00	0,13
XS1633950453	3,8750 % Longfor Group Holdings USD Notes 17/22	USD	6.000,0	% 101,547	6.092.797,20	0,77
XS1926064541	15,5000% Modern Land China USD Notes 19/20	USD	1.600,0	% 101,334	1.621.336,64	0,20
XS1692254359	4,3000 % Overseas Chinese Town Asia Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	3.000,0	% 99,975	2.999.243,70	0,38
XS1932406314	9,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/21	USD	200,0	% 102,729	205.457,78	0,03
XS1936318606	13,5000% Redco Properties Group USD Notes 19/20	USD	300,0	% 100,927	302.779,62	0,04
XS1976473618	9,9500 % Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	800,0	% 90,913	727.301,36	0,09
XS1747665922	8,2500 % Ronshine China Holdings USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 100,766	1.511.496,75	0,19
XS1950819729	11,2500% Ronshine China Holdings USD Notes 19/21	USD	900,0	% 105,805	952.242,12	0,12
XS1957481440	10,5000% Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	4.100,0	% 104,182	4.271.457,08	0,54
XS2054533935	2,7500 % Samba Funding USD Notes 19/24	USD	13.800,0	% 99,450	13.724.100,00	1,73
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	2.800,0	% 97,813	2.738.762,60	0,35
XS1953150197	7,8750 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	4.800,0	% 99,869	4.793.712,00	0,60
US88032XAN49	3,9750 % Tencent Holdings USD MTN 19/29	USD	5.000,0	% 106,924	5.346.184,00	0,67
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	5.800,0	% 98,473	5.711.453,14	0,72
XS1945401674	7,6250 % Times China Holdings USD Notes 19/22	USD	400,0	% 102,831	411.322,84	0,05
XS1555300497	6,0000 % Yuzhou Properties USD Notes 17/22	USD	200,0	% 97,765	195.530,00	0,02
XS1938265474	8,6250 % Yuzhou Properties USD Notes 19/22	USD	2.600,0	% 103,135	2.681.503,76	0,34
XS1945941786	8,5000 % Yuzhou Properties USD Notes 19/23	USD	3.200,0	% 101,426	3.245.647,04	0,41
XS1960071303	9,1500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	500,0	% 100,025	500.125,85	0,06

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	1.400,0	% 98,506	1.379.081,62	0,17
XS1973630889	8,6500 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/23	USD	2.000,0	% 97,789	1.955.781,20	0,25
<b>China</b>					<b>58.210.282,00</b>	<b>7,33</b>
XS1759562710	6,5000 % Central China Real Estate USD Notes 18/21	USD	1.000,0	% 99,176	991.757,90	0,13
XS1580431143	8,2500 % China Evergrande Group USD Notes 17/22	USD	8.250,0	% 89,662	7.397.152,13	0,93
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22	USD	600,0	% 93,750	562.500,00	0,07
XS1575984734	5,8750 % China SCE Group Holdings USD Notes 17/22	USD	900,0	% 96,703	870.328,17	0,11
XS1955255283	5,6250 % Chongqing Energy Investment Group USD Notes 19/22	USD	7.500,0	% 103,531	7.764.834,75	0,98
XS1732152589	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	% 96,868	193.735,00	0,02
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	% 93,727	937.265,60	0,12
XS1811023065	7,0000 % Easy Tactic USD Notes 18/21	USD	2.000,0	% 99,323	1.986.450,80	0,25
XS1657420441	5,8750 % eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	2.500,0	% 91,894	2.297.358,63	0,29
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	1.800,0	% 89,501	1.611.012,78	0,20
XS1784286327	8,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 18/21	USD	3.300,0	% 93,556	3.087.346,02	0,39
XS1738361473	4,8750 % Huzhou City Investment Development Group USD Notes 17/20	USD	10.000,0	% 101,254	10.125.357,00	1,28
XS1618597535	5,2500 % Logan Property Holdings USD Notes 17/23	USD	2.000,0	% 96,494	1.929.882,20	0,24
XS1870447155	13,2500% Maoye International Holdings USD Notes 18/20	USD	2.500,0	% 105,206	2.630.144,25	0,33
XS1506633269	4,8500 % Shanxi Road & Bridge Construction Group USD Notes 16/19	USD	500,0	% 99,179	495.895,00	0,06
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	1.700,0	% 99,349	1.688.925,52	0,21
XS1587894343	4,6250 % Tewoo Group Finance No 3 USD Notes 17/20	USD	14.500,0	% 55,406	8.033.906,25	1,01
XS1581385900	7,8750 % Xin Jiang Guang Hui Industry Investment Group USD Notes 17/20	USD	2.500,0	% 94,447	2.361.172,00	0,30
XS1560668425	6,0000 % Xinhua BVI Holding USD Notes 17/20	USD	2.000,0	% 94,300	1.886.000,00	0,24
XS1692346395	5,3750 % Yuzhou Properties USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 90,617	1.359.258,00	0,17
<b>Hongkong</b>					<b>82.752.696,40</b>	<b>10,44</b>
XS1720887758	4,4500 % Binhai Investment USD Notes 17/20	USD	10.500,0	% 95,438	10.020.937,50	1,26
XS1901086782	5,5000 % Caiyun International Investment USD Notes 19/22	USD	8.350,0	% 97,471	8.138.832,68	1,03
XS2011969651	3,3750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 19/24	USD	3.700,0	% 100,919	3.733.990,42	0,47
XS2011969735	3,8750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 19/29	USD	9.400,0	% 102,947	9.677.050,90	1,22
XS1676123851	7,9000 % Concord New Energy Group USD Notes 18/21	USD	3.350,0	% 100,778	3.376.051,95	0,43
XS1628787431	4,3500 % Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	9.000,0	% 96,698	8.702.775,00	1,10
XS1820761556	6,0000 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 18/21	USD	1.000,0	% 101,704	1.017.039,10	0,13
XS1941781749	4,9740 % GLP China Holdings USD MTN 19/24	USD	9.000,0	% 105,406	9.486.532,80	1,20
XS1829905741	12,0000% Hainan Airlines Hong Kong USD Notes 18/20	USD	400,0	% 100,189	400.755,00	0,05
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	3.000,0	% 99,710	2.991.287,70	0,38
XS1713193586	3,9750 % Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 17/27	USD	7.650,0	% 103,884	7.947.149,72	1,00
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	4.100,0	% 98,264	4.028.817,03	0,51
XS2050937452	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 98,204	982.040,00	0,12
XS1807202350	5,3750 % Westwood Group Holdings USD MTN 18/23	USD	11.500,0	% 106,517	12.249.436,60	1,54
<b>Indien</b>					<b>51.714.505,05</b>	<b>6,52</b>
XS2009878880	3,7500 % Power Finance USD MTN 19/24	USD	13.000,0	% 102,223	13.288.935,40	1,67
XS2013531061	4,5000 % Power Finance USD Notes 19/29	USD	12.000,0	% 104,306	12.516.710,40	1,58
XS1641477119	3,8750 % REC USD MTN 17/27	USD	5.500,0	% 100,607	5.533.393,80	0,70
XS1902341939	5,2500 % REC USD MTN 18/23	USD	11.500,0	% 107,641	12.378.660,95	1,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1791439257	4,6250 % REC USD MTN 18/28	USD	5.500,0	% 104,887	5.768.775,65	0,73
USY7275HAA69	6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	1.400,0	% 101,362	1.419.062,61	0,18
USY7278TAF67	6,4500 % ReNew Power USD Notes 19/22	USD	800,0	% 101,121	808.966,24	0,10
<b>Indonesien</b>					<b>40.515.989,57</b>	<b>5,09</b>
USY71300AA84	7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 17/22	USD	2.300,0	% 102,197	2.350.533,76	0,30
USY2124AAA52	8,6250 % Delta Merlin Dunia Tekstil USD Notes 19/24	USD	3.900,0	% 17,214	671.357,31	0,08
XS1655090139	8,3750 % Gajah Tunggal USD MTN 17/22	USD	1.000,0	% 82,241	822.410,70	0,10
USY7140WAC20	6,5300 % Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/28	USD	15.500,0	% 122,923	19.053.034,00	2,39
USY7140WAD03	6,7570 % Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/48	USD	6.000,0	% 129,699	7.781.917,80	0,98
USY71285AT09	7,5000 % Jasa Marga IDR Notes 17/20	IDR	50.000.000,0	% 98,227	3.459.928,50	0,44
US69370RAE71	4,7000 % Pertamina USD MTN 19/49	USD	3.000,0	% 104,263	3.127.875,00	0,39
US71568QAK31	4,8750 % Perusahaan Listrik Negara USD Notes 19/49	USD	3.000,0	% 108,298	3.248.932,50	0,41
<b>Mauritius</b>					<b>1.205.412,72</b>	<b>0,15</b>
USV04008AA29	5,6500 % Azure Power Solar Energy USD MTN 19/24	USD	800,0	% 100,250	802.000,00	0,10
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	400,0	% 100,853	403.412,72	0,05
<b>Mongolei</b>					<b>1.217.275,08</b>	<b>0,15</b>
USY2056PAA40	7,2500 % Development Bank of Mongolia USD Bonds 18/23	USD	600,0	% 103,980	623.877,06	0,08
USY6142GAA14	9,7500 % Mongolian Mortgage Hfc USD Notes 19/22	USD	600,0	% 98,900	593.398,02	0,07
<b>Philippinen</b>					<b>6.947.564,40</b>	<b>0,88</b>
XS2044291974	3,0000 % Rizal Commercial Banking USD MTN 19/24	USD	7.000,0	% 99,251	6.947.564,40	0,88
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>10.314.414,64</b>	<b>1,30</b>
XS1936302949	5,2500 % Saudi Government USD Bonds 19/50	USD	3.700,0	% 124,986	4.624.486,07	0,58
XS1791939736	5,0000 % Saudi Government USD MTN 18/49	USD	4.700,0	% 121,062	5.689.928,57	0,72
<b>Singapur</b>					<b>10.729.467,23</b>	<b>1,34</b>
USY2749KAC46	6,8750 % Golden Legacy USD Notes 17/24	USD	1.550,0	% 101,698	1.576.317,76	0,20
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	500,0	% 101,785	508.924,88	0,06
USY59505AA82	6,7500 % Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	400,0	% 100,530	402.120,00	0,05
XS1592893546	6,9500 % Modernland Overseas USD Notes 17/24	USD	1.850,0	% 91,509	1.692.921,87	0,21
XS1600398504	6,3750 % Oxley USD MTN 17/21	USD	2.000,0	% 95,191	1.903.821,00	0,24
XS1750550029	7,0000 % TBLA International USD Notes 18/23	USD	3.100,0	% 98,420	3.051.028,68	0,38
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital USD Notes 14/22	USD	400,0	% 101,265	405.061,32	0,05
XS1506085114	6,7500 % Theta Capital USD Notes 16/26	USD	1.300,0	% 91,482	1.189.271,72	0,15
<b>Südkorea</b>					<b>5.351.668,00</b>	<b>0,67</b>
US82460EAN04	4,0000 % Shinhan Bank USD MTN 19/29	USD	5.000,0	% 107,033	5.351.668,00	0,67
<b>Sri Lanka</b>					<b>4.129.831,45</b>	<b>0,52</b>
USY8137FAP37	7,8500 % Sri Lanka Government USD Bonds 19/29	USD	3.100,0	% 101,014	3.131.423,15	0,39
XS2010609662	7,0000 % SriLankan Airlines USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 99,841	998.408,30	0,13
<b>Supranational</b>					<b>571.050,00</b>	<b>0,07</b>
USG61759AA70	9,2500 % Mongolian Mining Via Energy Resources USD Notes 19/24	USD	600,0	% 95,175	571.050,00	0,07
<b>Thailand</b>					<b>4.467.240,00</b>	<b>0,56</b>
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	4.500,0	% 99,272	4.467.240,00	0,56
<b>Niederlande</b>					<b>9.288.776,01</b>	<b>1,17</b>
USN1384FAB15	5,3500 % Bharti Airtel International Netherlands USD Notes 14/24	USD	5.800,0	% 107,486	6.234.210,04	0,79
XS1555346995	7,1250 % Jain International Trading USD Notes 17/22	USD	2.300,0	% 52,821	1.214.892,89	0,15
XS1555631925	7,6250 % PB International USD Notes 17/22	USD	1.800,0	% 102,204	1.839.673,08	0,23
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>9.832.918,63</b>	<b>1,24</b>
XS2057866191	3,1250 % Abu Dhabi Government International Bond USD Bonds 19/49	USD	10.100,0	% 97,356	9.832.918,63	1,24
<b>USA</b>					<b>24.997.925,96</b>	<b>3,15</b>
XS1418635337	4,5000 % Lendlease US Capital USD MTN 16/26	USD	6.000,0	% 105,100	6.306.000,00	0,79
USU76198AA52	4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	17.800,0	% 105,011	18.691.925,96	2,36
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>6.259.857,33</b>	<b>0,79</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Obligationen</b>					<b>6.259.857,33</b>	<b>0,79</b>
<b>Kaimaninseln</b>						
XS2001800890	8,9000 % China Evergrande Group USD Notes 19/21	USD	1.000,0	% 94,136	941.360,00	0,12
<b>Mauritius</b>					<b>2.445.416,70</b>	<b>0,31</b>
XS1148395582	12,0000% Lodha Developers International USD Notes 15/20	USD	3.000,0	% 81,514	2.445.416,70	0,31
<b>Südkorea</b>					<b>3.814.440,63</b>	<b>0,48</b>
USY52758AC63	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	3.700,0	% 103,093	3.814.440,63	0,48
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.542.073,64</b>	<b>0,32</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.542.073,64</b>	<b>0,32</b>
<b>China</b>						
XS1844079142	8,5500 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.400,0	% 103,534	1.449.479,50	0,18
<b>Hongkong</b>						
-	7,5000 % ITNL Offshore CNH Notes 18/21	CNH	3.000,0	% 36,040	151.234,14	0,02
<b>Investmentanteile</b>					<b>21.612.170,47</b>	<b>2,73</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>21.612.170,47</b>	<b>2,73</b>
LU1670756904	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond -W- USD - (0,490%)	Shs	4.000	USD 1.042,820	4.171.280,00	0,53
LU1890836536	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- SGD - (0,420%)	Shs	19.100	SGD 1.112,540	15.368.130,47	1,94
LU1974909183	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT- USD - (0,570%)	Shs	2.000	USD 1.036,380	2.072.760,00	0,26
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>715.845.040,02</b>	<b>90,23</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>81.412.198,19</b>	<b>10,27</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>81.412.198,19</b>	<b>10,27</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		USD			77.867.044,04	9,82
		USD			3.545.154,15	0,45
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>81.412.198,19</b>	<b>10,27</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>441.975,68</b>	<b>0,05</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>441.975,68</b>	<b>0,05</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>441.975,68</b>	<b>0,05</b>
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19		Ctr	100	USD 130,391	117.182,50	0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19		Ctr	844	USD 119,195	324.793,18	0,04
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-1.351.577,71</b>	<b>-0,17</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-1.350.223,28</b>	<b>-0,17</b>
Sold AUD / Bought USD - 04 Oct 2019		AUD	-17.800.000,00		170.015,69	0,02
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2019		AUD	-1.035.136,38		3.582,23	0,00
Sold CAD / Bought USD - 31 Oct 2019		CAD	-221.261,39		-283,74	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2019		CNH	-413.230,52		148,34	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019		EUR	-213.234,81		1.835,70	0,00
Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2019		GBP	-445.560,20		4.412,09	0,00
Sold NZD / Bought USD - 04 Oct 2019		NZD	-24.900.000,00		49.089,55	0,01
Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2019		NZD	-387.045,55		117,45	0,00
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2019		SGD	-236.512,76		717,44	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2019		USD	-77.821.029,84		-283.433,61	-0,04
Sold USD / Bought CAD - 31 Oct 2019		USD	-17.005.232,52		32.748,67	0,00
Sold USD / Bought CNH - 31 Oct 2019		USD	-8.060.859,55		-69.188,35	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019		USD	-25.334.458,52		-195.282,16	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2019		USD	-44.614.776,03		-645.953,17	-0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought NZD - 04 Oct 2019	USD	-15.789.214,50		-193.634,05	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2019	USD	-14.023.458,98		-8.264,05	0,00
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2019	USD	-42.522.215,01		-207.976,60	-0,03
Sold USD / Bought ZAR - 31 Oct 2019	USD	-546.968,54		-8.874,71	0,00
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-1.354,43</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-1.354,43</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-1.354,43</b>	<b>0,00</b>
Country Garden Holdings 4.75% 17 Jan 2023 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	3.000.000,00		-6.726,80	0,00
Country Garden Holdings 7.25% 8 Apr 2026 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	2.000.000,00		2.580,20	0,00
Country Garden Holdings 7.5% 9 Mar 2020 - 1.00% 20 Jun 2020	USD	10.000.000,00		12.666,49	0,00
Shriram Transport Finance 5.70% 27 Feb 2022 - 1.00% 20 Dec 2020	USD	5.000.000,00		-9.874,32	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-909.602,03</b>	<b>-0,12</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-3.030.901,18</b>	<b>-0,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>793.316.735,00</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	8,00	7,96	8,76
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	8,14	8,08	8,80
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	8,14	8,16	8,98
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	83,31	83,75	92,03
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	7,82	7,71	8,44
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	1.125,14	1.029,99	1.086,55
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	978,03	960,55	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	7,76	7,69	8,43
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	868,02	865,59	939,23
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	8,31	8,20	8,91
- Klasse PQ (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	908,12	890,42	955,53
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	8,05	8,02	8,80
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	9,35	9,08	9,74
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	7,75	7,70	8,42
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	8,20	8,11	8,84
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	9,08	9,09	10,00
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	12,18	11,44	11,82
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	977,10	952,03	--
- Klasse IQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J KXV/ISIN: LU1807155681	1.005,68	983,29	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.254,14	1.169,19	1.199,58
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	10,05	9,78	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	1.056,89	982,84	1.005,27
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QQ/ISIN: LU1720048229	139,58	138,25	--
Aktienumlauf in Stück		178.826.225	124.211.956	107.828.487
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	14.283.152	9.010.479	6.002.584
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	2.802.420	1.388.259	1.485.036
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	7.010.548	2.441.624	1.558.862
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	14.761	2.847	3.497
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	1.786.093	2.901.304	1.334.241
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	30.997	28.303	33.152
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	8.050	10	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	2.456.544	1.531.057	839.211
- Klasse PQ (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	19.118	20.634	17.067

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	96.922.007	60.920.041	69.702.012
- Klasse PQ (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	5.871	4.856	439
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	2.733.026	1.338.523	1.153.497
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	880.597	988.777	257.227
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	7.584.010	8.317.938	2.571.779
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	36.879.267	29.675.816	19.577.394
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	379.521	427.017	353.367
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	4.587.954	5.199.001	2.865.729
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	10.657	1	--
- Klasse IQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J KXV/ISIN: LU1807155681	1	1	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	33.036	6.356	33.389
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	339.618	118	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	391	221	40.001
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QQ/ISIN: LU1720048229	58.587	8.771	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		793,3	598,8	536,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Britische Jungferninseln	25,36
Kaimaninseln	18,47
Hongkong	10,46
China	7,51
Indien	6,52
Indonesien	5,09
USA	3,15
Luxemburg	2,73
Bermudas	2,10
Sonstige Länder	8,84
Sonstige Vermögenswerte	9,77
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	37.078.632,23
- Swapgeschäften	90.777,81
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	179.776,72
- negativer Zinssatz	-6.103,29
Dividenden	431.031,30
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	211,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>37.774.326,61</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-319.659,30
Pauschalvergütung	-9.691.466,53
Sonstige Kosten	-14.942,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-10.026.067,83</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>27.748.258,78</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.904.931,03
- Finanztermingeschäften	1.080.787,33
- Devisentermingeschäften	-13.829.137,55
- Devisen	-2.123.656,68
- Swapgeschäften	-92.752,56
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>16.688.430,35</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	11.584.939,93
- Finanztermingeschäften	474.378,88
- Devisentermingeschäften	118.975,13
- Devisen	47.081,54
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.354,43
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>28.912.451,40</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 732.209.887,40)	715.845.040,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	81.412.198,19
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	10.013.521,53
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	6.111,12
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.712.986,87
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	22.833.558,27
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	441.975,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	15.246,69
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	262.667,16
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>833.543.305,53</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-331.554,22
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.181.103,76
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-36.088.306,07
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-996.114,92
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-16.601,12
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.612.890,44
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-40.226.570,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>793.316.735,00</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	598.847.286,95
Mittelzuflüsse	699.374.284,40
Mittelrückflüsse	-504.778.296,55
Ausschüttung	-29.038.991,20
Betriebsergebnis	28.912.451,40
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>793.316.735,00</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	124.211.956
- ausgegeben	160.870.110
- zurückgenommen	-106.255.841
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>178.826.225</b>

# Allianz Floating Rate Notes Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.477.319.448,18</b>	<b>45,01</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.477.319.448,18</b>	<b>45,01</b>
<b>Australien</b>					<b>6.534.238,75</b>	<b>0,20</b>
XS1917808849	0,0640 % Westpac Banking EUR FLR-MTN 18/20	EUR	6.500,0 %	100,527	6.534.238,75	0,20
<b>Kanada</b>					<b>15.056.797,50</b>	<b>0,46</b>
XS1859424811	0,1260 % Royal Bank of Canada EUR FLR-MTN 18/20	EUR	15.000,0 %	100,379	15.056.797,50	0,46
<b>Frankreich</b>					<b>322.603.062,88</b>	<b>9,82</b>
XS1723613581	0,0180 % ALD EUR FLR-MTN 17/20	EUR	21.000,0 %	100,224	21.047.035,80	0,64
XS1856041287	0,2570 % ALD EUR FLR-MTN 18/21	EUR	16.000,0 %	100,434	16.069.440,00	0,49
XS1871106297	0,1250 % Banque Fédérative du Crédi- dit Mutuel EUR MTN 18/21	EUR	5.000,0 %	100,549	5.027.436,00	0,15
XS1584041252	0,4540 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.500,0 %	101,429	26.878.645,25	0,82
XS1626933102	0,3090 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	12.949,0 %	101,054	13.085.422,89	0,40
FR0013241130	0,6090 % BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	25.300,0 %	101,769	25.747.637,96	0,78
FR0010815464	7,8750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 09/39	EUR	8.250,0 %	100,653	8.303.858,48	0,25
FR0013155868	0,3100 % Carrefour Banque EUR FLR-MTN 16/21	EUR	13.100,0 %	100,389	13.151.011,40	0,40
XS1206712868	0,1250 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 15/20	EUR	800,0 %	100,111	800.885,12	0,02
FR0013446580	0,2150 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	7.800,0 %	100,211	7.816.461,12	0,24
XS1598861588	0,4300 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.500,0 %	101,190	26.815.273,15	0,82
XS1787278008	0,1570 % Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	15.000,0 %	100,539	15.080.805,00	0,46
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 17/20	EUR	20.000,0 %	100,339	20.067.754,00	0,61
FR0013241379	0,0960 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/20	EUR	20.500,0 %	100,139	20.528.451,95	0,63
FR0013250685	0,2920 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/21	EUR	16.276,0 %	100,483	16.354.650,51	0,50
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	9.911,0 %	101,771	10.086.539,67	0,31
FR0013444841	0,2070 % Société Générale EUR FLR-MTN 19/21	EUR	16.700,0 %	100,853	16.842.417,60	0,51
XS1586146851	0,4380 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.400,0 %	101,185	26.712.884,88	0,82
XS1616341829	0,3790 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/24	EUR	15.500,0 %	100,606	15.593.985,80	0,47
FR0013321791	0,0070 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	9.600,0 %	99,807	9.581.467,20	0,29
FR0013424850	0,0000 % Vivendi EUR Zero-Coupon MTN 13.06.2022	EUR	7.000,0 %	100,157	7.010.999,10	0,21
<b>Deutschland</b>					<b>117.649.444,40</b>	<b>3,60</b>
DE000CZ40L22	0,3090 % Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.300,0 %	100,408	20.382.854,45	0,62
DE000CZ40NL4	0,0140 % Commerzbank EUR FLR-MTN 18/20	EUR	11.400,0 %	100,397	11.445.204,42	0,35
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	10.000,0 %	101,310	10.130.959,00	0,31
DE000LB1QAN0	0,1300 % Landesbank Baden-Württem- berg EUR FLR-MTN 18/20	EUR	20.000,0 %	100,301	20.060.200,00	0,61
XS1830992480	0,6250 % Volkswagen Bank EUR MTN 18/21	EUR	10.000,0 %	101,106	10.110.638,00	0,31
XS1893632221	0,2500 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/20	EUR	5.746,0 %	100,378	5.767.729,65	0,18
XS1972547183	0,6250 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 19/22	EUR	10.000,0 %	101,121	10.112.129,00	0,31
XS2035557334	0,0750 % Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 19/21	EUR	20.000,0 %	100,076	20.015.186,00	0,62
XS1273507100	0,7500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0 %	100,758	2.015.158,60	0,06
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	7.550,0 %	100,787	7.609.385,28	0,23
<b>Italien</b>					<b>277.842.318,00</b>	<b>8,46</b>
IT0005381832	0,0000 % Italy Buoni Ordinari del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2020	EUR	70.000,0 %	100,117	70.081.928,00	2,13
IT0005069395	1,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/19	EUR	50.000,0 %	100,230	50.115.000,00	1,53
IT0005217929	0,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/19	EUR	70.000,0 %	100,010	70.007.000,00	2,13
IT0005009839	0,9690 % Italy Certificati di Credito del Tesoro EUR FLR-Bonds 14/19	EUR	87.500,0 %	100,158	87.638.390,00	2,67
<b>Luxemburg</b>					<b>88.969.834,27</b>	<b>2,71</b>
XS2002532484	0,1740 % Becton Dickinson Euro Fi- nance EUR Notes 19/21	EUR	5.400,0 %	100,536	5.428.933,74	0,17
XS0458685913	8,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR Notes 09/19	EUR	33.404,0 %	100,727	33.646.900,53	1,02

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1787963054	0,3000 % Purple Protected Asset EUR FLR-MTN 18/19	EUR	50.000,0	% 99,788	49.894.000,00	1,52
<b>Norwegen</b>					<b>31.106.919,08</b>	<b>0,95</b>
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	13.000,0	% 102,049	13.266.428,50	0,40
XS1564331103	0,3750 % Santander Consumer Bank EUR Notes 17/20	EUR	2.800,0	% 100,255	2.807.129,08	0,09
XS1815076838	0,1230 % Sparebanken EUR FLR-MTN 18/21	EUR	15.000,0	% 100,222	15.033.361,50	0,46
<b>Spanien</b>					<b>40.637.968,40</b>	<b>1,24</b>
XS1788584321	0,1590 % Banco Bilbao Vizcaya Argen- taria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	14.000,0	% 99,759	13.966.212,40	0,43
XS1578916261	0,6240 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/22	EUR	17.300,0	% 101,149	17.498.690,50	0,53
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Fi- nance EUR MTN 15/20	EUR	9.000,0	% 101,923	9.173.065,50	0,28
<b>Schweden</b>					<b>18.919.563,39</b>	<b>0,58</b>
XS1599109896	0,0300 % Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	18.900,0	% 100,104	18.919.563,39	0,58
<b>Schweiz</b>					<b>40.035.411,09</b>	<b>1,22</b>
XS1810806049	0,1250 % UBS (London) EUR FLR-MTN 18/21	EUR	12.769,0	% 100,596	12.845.155,59	0,39
CH0359915425	0,3040 % UBS Group Funding Switzer- land EUR FLR-Notes 17/22	EUR	27.000,0	% 100,705	27.190.255,50	0,83
<b>Niederlande</b>					<b>58.941.800,07</b>	<b>1,79</b>
XS1917574755	0,0000 % ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	18.600,0	% 100,454	18.684.449,58	0,57
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21	EUR	8.250,0	% 100,819	8.317.544,40	0,25
XS1976946027	0,0460 % ING Bank EUR FLR-Notes 19/22	EUR	15.300,0	% 100,589	15.390.060,39	0,47
XS1882544205	0,4540 % ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	15.300,0	% 101,617	15.547.442,31	0,47
XS0873793375	2,0000 % Volkswagen International Fi- nance EUR MTN 13/20	EUR	996,0	% 100,633	1.002.303,39	0,03
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>109.400.505,34</b>	<b>3,33</b>
XS1586214956	0,2900 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.750,0	% 100,582	20.870.729,73	0,64
XS1917614569	0,4640 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 18/21	EUR	31.700,0	% 100,750	31.937.838,76	0,97
XS1523299623	0,0000 % Mizuho International EUR FLR-MTN 16/19	EUR	10.000,0	% 100,034	10.003.350,00	0,30
XS1627773606	0,0000 % Natwest Markets EUR FLR-MTN 17/20	EUR	17.000,0	% 100,118	17.020.031,10	0,52
XS1788516083	0,0000 % Natwest Markets EUR FLR-MTN 18/20	EUR	15.000,0	% 100,090	15.013.521,00	0,46
XS2013531228	0,3260 % NatWest Markets EUR FLR-MTN 19/21	EUR	14.500,0	% 100,380	14.555.034,75	0,44
<b>USA</b>					<b>349.621.585,01</b>	<b>10,65</b>
XS1560862580	0,4160 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/22	EUR	21.500,0	% 100,666	21.643.093,25	0,66
XS1811433983	0,3270 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	13.000,0	% 100,375	13.048.750,00	0,40
XS1417876759	0,4180 % Citigroup EUR FLR-MTN 16/21	EUR	6.261,0	% 101,186	6.335.226,03	0,19
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	7.000,0	% 101,445	7.101.126,20	0,22
XS1346107433	0,3660 % General Mills EUR FLR-Notes 16/20	EUR	18.885,0	% 100,174	18.917.918,44	0,58
XS1240146891	0,2820 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/20	EUR	12.000,0	% 100,373	12.044.784,00	0,37
XS1458408306	0,6220 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	24.000,0	% 101,395	24.334.836,00	0,74
XS1577427526	0,1890 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	24.500,0	% 100,431	24.605.548,45	0,75
XS1791719534	0,0170 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 18/20	EUR	93.549,0	% 100,052	93.597.458,38	2,85
XS1511787407	0,3220 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 16/22	EUR	23.300,0	% 100,532	23.423.930,37	0,71
XS1706111876	0,0000 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/21	EUR	22.600,0	% 100,195	22.644.090,34	0,69
XS1603892065	0,3110 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	18.000,0	% 100,672	18.120.916,80	0,55
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	27.500,0	% 103,785	28.541.004,25	0,87
XS1400169428	0,2440 % Wells Fargo EUR FLR-MTN 16/21	EUR	35.000,0	% 100,751	35.262.902,50	1,07
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.087.657.133,22</b>	<b>33,09</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.087.657.133,22</b>	<b>33,09</b>
<b>Österreich</b>					<b>30.007.654,82</b>	<b>0,91</b>
BE6315563872	0,0000 % Telekom Finanzmanagement EUR Zero-Coupon Notes 04.11.2019	EUR	30.000,0	% 100,026	30.007.654,82	0,91
<b>Deutschland</b>					<b>418.537.637,35</b>	<b>12,74</b>
XS2052524449	0,0000 % Amphenol Technologies Holding EUR Zero-Coupon Notes 11.10.2019	EUR	45.000,0	% 100,004	45.001.625,17	1,37
XS2058550091	0,0000 % Amphenol Technologies Holding EUR Zero-Coupon Notes 28.10.2019	EUR	50.000,0	% 100,011	50.005.625,58	1,52
XS2059653787	0,0000 % Amphenol Technologies Holding EUR Zero-Coupon Notes 31.10.2019	EUR	25.000,0	% 100,013	25.003.125,32	0,76

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000A2YYJR9	0,0000 % Fresenius Medical Care EUR Zero-Coupon Notes 12.11.2019	EUR	60.000,0	% 99,999	59.999.300,18	1,83
DE000A2YYJS7	0,0000 % Fresenius Medical Care EUR Zero-Coupon Notes 12.12.2019	EUR	40.000,0	% 99,996	39.998.400,18	1,22
XS2050430045	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 04.11.2019	EUR	30.000,0	% 100,011	30.003.400,71	0,91
XS2032599057	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 21.10.2019	EUR	50.000,0	% 100,004	50.002.111,50	1,52
XS2055180454	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 31.12.2019	EUR	20.000,0	% 100,023	20.004.551,18	0,61
DE000A2YB954	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 23.12.2019	EUR	60.000,0	% 100,018	60.011.069,77	1,83
XS2056730919	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 26.11.2019	EUR	30.000,0	% 100,023	30.006.768,41	0,91
XS2049057115	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 27.12.2019	EUR	3.000,0	% 100,021	3.000.616,42	0,09
XS2049714558	0,0000 % RWE EUR Zero-Coupon Notes 31.12.2019	EUR	5.500,0	% 100,019	5.501.042,93	0,17
<b>Frankreich</b>					<b>100.025.337,89</b>	<b>3,04</b>
FR0125824823	0,0000 % Decathlon EUR Zero-Coupon Notes 21.10.2019	EUR	10.000,0	% 100,015	10.001.528,15	0,30
FR0125850075	0,0000 % Decathlon EUR Zero-Coupon Notes 23.10.2019	EUR	10.000,0	% 100,017	10.001.711,51	0,30
FR0125798258	0,0000 % Decathlon EUR Zero-Coupon Notes 16.10.2019	EUR	20.000,0	% 100,012	20.002.333,88	0,61
FR0125802118	0,0000 % Safran EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2019	EUR	35.000,0	% 100,032	35.011.164,16	1,07
FR0125768541	0,0000 % Safran EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2019	EUR	25.000,0	% 100,034	25.008.600,19	0,76
<b>Irland</b>					<b>104.002.599,00</b>	<b>3,17</b>
XS2027557714	0,0000 % DXC Capital Funding EUR Zero-Coupon Notes 10.10.2019	EUR	6.000,0	% 100,005	6.000.315,05	0,18
XS2027566541	0,0000 % DXC Capital Funding EUR Zero-Coupon Notes 11.10.2019	EUR	38.000,0	% 100,007	38.002.745,05	1,16
DE000A2TS578	0,0000 % Fresenius Finance Ireland Public EUR Zero-Coupon Notes 15.10.2019	EUR	25.000,0	% 99,999	24.999.805,56	0,76
DE000A25Q2V4	0,0000 % Fresenius Finance Ireland Public EUR Zero-Coupon Notes 18.11.2019	EUR	20.000,0	% 99,999	19.999.733,34	0,61
DE000A25Q240	0,0000 % Fresenius Finance Ireland Public EUR Zero-Coupon Notes 30.12.2019	EUR	15.000,0	% 100,000	15.000.000,00	0,46
<b>Italien</b>					<b>60.017.035,01</b>	<b>1,82</b>
XS2036814023	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 08.10.2019	EUR	10.000,0	% 100,005	10.000.457,15	0,30
XS2026170774	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 08.10.2019	EUR	20.000,0	% 100,004	20.000.817,11	0,61
XS2052264350	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2019	EUR	30.000,0	% 100,053	30.015.760,75	0,91
<b>Spanien</b>					<b>56.005.260,74</b>	<b>1,70</b>
ES0530670QN8	0,0000 % Endesa EUR Zero-Coupon Notes 02.10.2019	EUR	26.000,0	% 100,001	26.000.216,72	0,79
ES0530670RO4	0,0000 % Endesa EUR Zero-Coupon Notes 23.10.2019	EUR	30.000,0	% 100,017	30.005.044,02	0,91
<b>Schweden</b>					<b>35.018.796,64</b>	<b>1,07</b>
BE6315920569	0,0000 % Essity EUR Zero-Coupon Notes 09.12.2019	EUR	35.000,0	% 100,054	35.018.796,64	1,07
<b>Niederlande</b>					<b>75.012.044,56</b>	<b>2,28</b>
XS2059658828	0,0000 % EDP Finance EUR Zero-Coupon Notes 04.11.2019	EUR	30.000,0	% 100,029	30.008.669,17	0,91
XS2027340228	0,0000 % Telefónica Europe EUR Zero-Coupon Notes 10.10.2019	EUR	45.000,0	% 100,008	45.003.375,39	1,37
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>71.012.292,19</b>	<b>2,16</b>
XS2025848701	0,0000 % B.A.T. International Finance EUR Zero-Coupon Notes 08.10.2019	EUR	31.000,0	% 100,004	31.001.285,97	0,94
XS2042643416	0,0000 % B.A.T. International Finance EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2019	EUR	40.000,0	% 100,028	40.011.006,22	1,22
<b>USA</b>					<b>138.018.475,02</b>	<b>4,20</b>
XS2040387750	0,0000 % Fortive EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2019	EUR	26.000,0	% 100,020	26.005.165,91	0,79
XS2028802580	0,0000 % Fortive EUR Zero-Coupon Notes 08.11.2019	EUR	60.000,0	% 100,014	60.008.236,87	1,83
XS2021634592	0,0000 % Fortive EUR Zero-Coupon Notes 28.10.2019	EUR	52.000,0	% 100,010	52.005.072,24	1,58
<b>Investmentanteile</b>					<b>316.567.938,08</b>	<b>9,63</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Frankreich</b>					<b>296.144.600,08</b>	<b>9,01</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	2.200	EUR 94.081,330	206.979.020,08	6,30
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	600	EUR 148.609,300	89.165.580,00	2,71

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Luxemburg</b>					<b>20.423.338,00</b>	<b>0,62</b>
LU1797226666	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -WT9- EUR - (0,330%)	Shs	200	EUR 102.116,690	20.423.338,00	0,62
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.881.544.519,48</b>	<b>87,73</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>441.234.207,25</b>	<b>13,43</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>441.234.207,25</b>	<b>13,43</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			440.874.753,49	13,42
Cash at Broker and Deposits for collateralisation of derivatives					359.453,76	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>441.234.207,25</b>	<b>13,43</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-575.018,75</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>777.659,52</b>	<b>0,02</b>
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019		EUR -278.634.165,79		777.502,73	0,02
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019		USD -285.246,92		156,79	0,00
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-1.352.678,27</b>	<b>-0,03</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-1.352.624,75</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>				<b>-242.705,16</b>	<b>-0,01</b>
Markit iTraxx Europe Senior Financial - 1.00% 20 Jun 2024		EUR 10.000.000,00		-35.352,00	0,00
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% 20 Jun 2024		EUR 15.000.000,00		-207.353,16	-0,01
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-1.109.919,59</b>	<b>-0,02</b>
Bank of America 2.37% 21 Jul 2021 - 1.00% 20 Jun 2020		EUR 40.000.000,00		-65.839,33	0,00
Barclays Bank 1.50% 4 Apr 2017 - 1.00% 20 Jun 2020		EUR 20.000.000,00		-30.662,91	0,00
Barclays Bank 1.50% 4 Apr 2017 - 1.00% 20 Jun 2020		EUR 20.000.000,00		-29.563,91	0,00
Barclays Bank 1.50% 4 Apr 2017 - 1.00% 20 Jun 2020		EUR 10.000.000,00		-15.053,68	0,00
Citigroup 2.88% 24 Jul 2023 - 1.00% 20 Dec 2019		EUR 30.000.000,00		-150.286,77	0,00
Commerzbank 3.875% 22 Mar 2017 - 1.00% 20 Dec 2019		EUR 30.000.000,00		-110.996,67	0,00
Crédit Agricole 4.00% 22 Dec 2016 - 1.00% 20 Jun 2018		EUR 10.000.000,00		-100.645,91	0,00
JPMorgan Chase 3.20% 25 Jan 2023 - 1.00% 20 Dec 2019		EUR 50.000.000,00		-287.984,94	-0,01
JPMorgan Chase 3.20% 25 Jan 2023 - 1.00% 20 Dec 2019		EUR 25.000.000,00		-100.188,58	0,00
Santander Issuances 1.00% 23 Mar 2017 - 1.00% 20 Dec 2019		EUR 25.000.000,00		-167.775,06	-0,01
Wells Fargo 3.07% 24 Jan 2023 - 1.00% 20 Jun 2020		EUR 30.000.000,00		-50.921,83	0,00
<b>Zinsswaps</b>				<b>-53,52</b>	<b>0,00</b>
IRS EUR Pay 0.45% / Receive 12M EONIA - 25 Nov 2019		EUR 1.000.000,00		-12,72	0,00
IRS EUR Pay 0.47% / Receive 12M EONIA - 25 Feb 2020		EUR 1.500.000,00		-49,13	0,00
IRS EUR Receive 0.45% / Pay 12M EONIA - 25 Nov 2019		EUR 600.000,00		0,00	0,00
IRS EUR Receive 0.47% / Pay 12M EONIA - 25 Feb 2020		EUR 1.500.000,00		8,33	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-575.018,75</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-37.846.713,25</b>	<b>-1,15</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>3.284.356.994,73</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	99,17	99,39	99,91
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	99,32	99,55	100,07
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	980,39	982,19	992,40
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	994,90	996,74	1.001,56
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	992,93	994,74	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	991,92	994,07	999,78
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	99,29	99,52	--
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	97,63	97,85	98,68
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	988,31	990,49	1.000,65
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.001,93	1.003,05	1.007,21
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A K3D/ISIN: LU1435063042	998,34	999,52	1.004,15
- Klasse AT2 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	10,55	10,25	10,05
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	10,50	10,27	10,08
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.051,10	1.027,77	1.009,99
Aktienumlauf in Stück	9.674.397	13.900.584	15.726.892
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	126.698	50.958	62.462
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	302.662	205.497	182.725
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	361.726	411.770	479.167
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	31.714	13.474	22.506
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	1	1	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	572	3	1
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	487.247	379.722	--
- Klasse VarioZins A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	3.416.698	5.842.596	8.423.146
- Klasse VarioZins P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	917.877	1.839.738	2.478.948
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	1.284.597	1.991.825	966.896
- Klasse WT8 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A K3D/ISIN: LU1435063042	1	1	1
- Klasse AT2 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	2.542	1.602	1.119
- Klasse VarioZins A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	2.476.788	2.999.831	3.005.230
- Klasse VarioZins P (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	265.272	163.566	104.691
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	3.284,4	5.044,3	4.923,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Festgelder	33,09
Frankreich	18,83
USA	10,66
Italien	8,46
Deutschland	3,59
Luxemburg	3,33
Vereinigtes Königreich	3,33
Sonstige Länder	6,44
Sonstige Vermögenswerte	12,27
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	18.740.767,28
- Swapgeschäften	3.290.767,30
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.763,97
- negativer Zinssatz	-2.057.645,69
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	4.190.029,98
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>24.165.682,84</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-111.462,10
- Bankverbindlichkeiten	-1.236,01
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.072.861,73
Pauschalvergütung	-8.556.433,64
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-9.742.309,39</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>14.423.373,45</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-20.711.771,29
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	20.850.341,96
- Devisen	-620.320,35
- Swapgeschäften	-2.162.499,06
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.779.124,71</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	159.527,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.764.781,77
- Devisen	-0,02
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-346.865,38
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>9.827.005,27</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.797.322.024,00)	1.793.887.386,26
Festgelder	1.087.657.133,22
Bankguthaben	441.234.207,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.161.112,51
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	3.429.129,27
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	255.072,83
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	2.426.689,10
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	8,33
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	777.659,52
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.331.828.398,29</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-241.049,84
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-7.989,88
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-45.008.669,17
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-861.008,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.352.686,60
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-47.471.403,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.284.356.994,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.044.282.570,77
Mittelzuflüsse	1.346.075.940,27
Mittelrückflüsse	-3.114.455.491,07
Ausschüttung	-1.373.030,51
Betriebsergebnis	9.827.005,27
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.284.356.994,73</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	13.900.584
- ausgegeben	3.259.715
- zurückgenommen	-7.485.902
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.674.397</b>

# Allianz GEM Equity High Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>96.469.759,93</b>	<b>98,89</b>
<b>Aktien</b>					<b>76.086.409,80</b>	<b>78,00</b>
<b>Brasilien</b>					<b>3.230.973,80</b>	<b>3,31</b>
BRBBDACNPR8	Banco Bradesco	Shs	110.380	BRL 34,500	837.831,84	0,86
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	53.000	BRL 22,640	263.997,41	0,27
BRIRBRACNOR4	IRB Brasil Resseguros	Shs	140.700	BRL 37,480	1.160.221,89	1,19
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	123.950	BRL 35,530	968.922,66	0,99
<b>China</b>					<b>24.881.692,93</b>	<b>25,51</b>
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	484.500	HKD 46,550	2.630.614,08	2,70
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	2.742.000	HKD 3,080	985.058,09	1,01
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	2.045.000	HKD 5,120	1.221.256,67	1,25
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	93.000	TWD 212,000	581.186,21	0,60
HK0883013259	CNOOC	Shs	845.000	HKD 11,960	1.178.776,75	1,21
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.369.000	HKD 5,250	1.450.668,02	1,49
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	378.000	HKD 9,960	439.131,72	0,45
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	3.746.000	HKD 5,230	2.285.141,70	2,34
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	119.000	HKD 90,050	1.249.897,36	1,28
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	192.100	HKD 330,200	7.398.575,46	7,58
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	2.542.000	HKD 11,300	3.350.407,74	3,43
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	32.160	USD 44,950	1.322.047,37	1,36
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	1.273.800	HKD 5,310	788.931,76	0,81
<b>Griechenland</b>					<b>832.432,06</b>	<b>0,85</b>
GRS419003009	OPAP	Shs	87.763	EUR 9,485	832.432,06	0,85
<b>Hongkong</b>					<b>3.147.933,57</b>	<b>3,23</b>
HK0941009539	China Mobile	Shs	190.500	HKD 64,850	1.440.949,08	1,48
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	831.000	HKD 7,470	724.044,57	0,74
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	368.000	HKD 22,900	982.939,92	1,01
<b>Ungarn</b>					<b>1.125.724,68</b>	<b>1,15</b>
HU0000061726	OTP Bank	Shs	29.526	HUF 12.760,000	1.125.724,68	1,15
<b>Indien</b>					<b>4.961.604,12</b>	<b>5,09</b>
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	56.939	INR 1.990,000	1.464.804,95	1,50
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	51.221	INR 1.997,700	1.322.803,12	1,36
INE009A01021	Infosys	Shs	107.619	INR 806,000	1.121.349,21	1,15
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	38.793	INR 2.099,000	1.052.646,84	1,08
<b>Malaysia</b>					<b>675.388,41</b>	<b>0,69</b>
MYL129500004	Public Bank	Shs	154.100	MYR 20,080	675.388,41	0,69
<b>Mexiko</b>					<b>516.044,18</b>	<b>0,53</b>
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	104.000	MXN 106,880	516.044,18	0,53
<b>Russland</b>					<b>1.281.306,53</b>	<b>1,31</b>
RU0007252813	Alrosa	Shs	1.236.100	USD 1,133	1.281.306,53	1,31
<b>Südafrika</b>					<b>2.825.510,59</b>	<b>2,90</b>
ZAE000255915	Absa Group	Shs	137.844	ZAR 157,210	1.304.917,41	1,34
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	67.492	ZAR 374,150	1.520.593,18	1,56
<b>Südkorea</b>					<b>7.912.576,31</b>	<b>8,12</b>
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	26.780	KRW 42.150,000	863.025,82	0,88
KR7000270009	Kia Motors	Shs	71.304	KRW 45.600,000	2.485.961,35	2,56
KR7066570003	LG Electronics	Shs	9.055	KRW 67.400,000	466.620,69	0,48
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	55.649	KRW 49.050,000	2.086.949,85	2,14
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	29.359	KRW 41.800,000	938.281,55	0,96
KR7000660001	SK Hynix	Shs	17.053	KRW 82.200,000	1.071.737,05	1,10
<b>Taiwan</b>					<b>16.601.787,63</b>	<b>17,01</b>
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	1.126.000	TWD 57,500	1.908.546,41	1,96
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	5.373.000	TWD 20,600	3.262.725,60	3,34
TW0002892007	First Financial Holding	Shs	2.506.032	TWD 21,800	1.610.421,63	1,65
TW0002449006	King Yuan Electronics	Shs	1.667.000	TWD 34,850	1.712.516,92	1,76
TW0002408002	Nanya Technology	Shs	865.000	TWD 80,500	2.052.619,63	2,10
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	255.000	TWD 118,500	890.748,34	0,91

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	203.000	TWD 272,000	1.627.651,53	1,67
TW0001216000	Uni-President Enterprises	Shs	811.000	TWD 74,800	1.788.211,74	1,83
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	2.786.000	TWD 13,400	1.100.480,62	1,13
KYG989221000	Zhen Ding Technology Holding	Shs	198.000	TWD 111,000	647.865,21	0,66
<b>Thailand</b>					<b>4.493.440,57</b>	<b>4,60</b>
TH0201A10Y19	Intouch Holdings	Shs	747.900	THB 65,000	1.453.853,64	1,49
TH0121010019	Kiatnakin Bank	Shs	1.158.700	THB 66,250	2.295.729,36	2,35
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	2.577.500	THB 9,650	743.857,57	0,76
<b>USA</b>					<b>3.599.994,42</b>	<b>3,70</b>
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	31.600	USD 124,570	3.599.994,42	3,70
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>19.375.006,24</b>	<b>19,86</b>
<b>Brasilien</b>					<b>2.428.792,61</b>	<b>2,49</b>
US20441A1025	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR's)	Shs	228.945	USD 11,600	2.428.792,61	2,49
<b>China</b>					<b>3.322.030,32</b>	<b>3,40</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	21.885	USD 165,980	3.322.030,32	3,40
<b>Russland</b>					<b>12.267.182,93</b>	<b>12,58</b>
US69343P1057	Lukoil (ADR's)	Shs	70.970	USD 83,280	5.405.262,66	5,54
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's) (traded in United Kingdom)	Shs	155.621	USD 25,610	3.644.844,97	3,74
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's) (traded in United States)	Shs	23.247	USD 25,470	541.498,35	0,56
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	200.110	USD 14,620	2.675.576,95	2,74
<b>Südafrika</b>					<b>1.357.000,38</b>	<b>1,39</b>
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	291.515	USD 5,090	1.357.000,38	1,39
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>1.008.343,89</b>	<b>1,03</b>
<b>Hongkong</b>					<b>1.008.343,89</b>	<b>1,03</b>
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	100.000	HKD 86,450	1.008.343,89	1,03
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>96.469.759,93</b>	<b>98,89</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.034.398,11</b>	<b>1,06</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.034.398,11</b>	<b>1,06</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.034.398,11	1,06
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.034.398,11</b>	<b>1,06</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>291.221,01</b>	<b>0,29</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>291.221,01</b>	<b>0,29</b>	
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019				AUD -2.316.419,84	-15.832,92	-0,02
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019				CNH -647.592,83	-650,34	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019				EUR -4.880.828,64	125.073,73	0,13
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2019				EUR -152.010,86	3.149,50	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019				EUR -92.061,73	2.057,89	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2019				EUR -8.898.467,73	187.639,48	0,19
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019				USD -54.795,36	-406,31	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2019				ZAR -53.060.801,74	-9.810,02	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>291.221,01</b>	<b>0,29</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-230.057,70</b>	<b>-0,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>97.565.321,35</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	11,10	11,11	11,22
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	9,66	9,80	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	103,72	101,37	99,85
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	99,10	97,59	96,86
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.044,06	1.046,69	1.056,85
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	11,29	12,22	12,62
- Klasse AT (HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H1/ISIN: LU0527935992	34.775,16	32.930,28	31.140,88
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	9,48	9,53	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	11,02	11,96	12,46
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	6,58	6,83	6,83
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	903,44	927,65	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	164,56	166,06	168,28
Aktienumlauf in Stück	7.349.194	9.164.897	7.858.536
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	515.708	743.109	355.016
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	58.466	7.934	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	90.920	93.272	128.468
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	179.424	203.836	223.111
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.153	779	707
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	202.093	226.999	105.881
- Klasse AT (HUF) (thesaurierend) WKN: A1C 2H1/ISIN: LU0527935992	10.251	4.202	4.330
- Klasse AM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	5.289	1.316	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	501.378	675.560	478.013
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	5.175.071	6.338.101	5.913.396
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	26.867	29.510	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	582.574	840.278	649.615
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	97,6	112,4	84,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	28,91
Taiwan	17,01
Russland	13,89
Südkorea	8,12
Brasilien	5,80
Indien	5,09
Thailand	4,60
Südafrika	4,29
Hongkong	4,26
USA	3,70
Sonstige Länder	3,22
Sonstige Vermögenswerte	1,11
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	318,21
- negativer Zinssatz	-6.119,02
Dividenden	4.464.083,08
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.458.282,27</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-889,27
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-45.462,63
Pauschalvergütung	-2.457.680,68
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.504.348,49</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.953.933,78</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.723.077,94
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-445.375,40
- Devisen	1.359.122,71
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>144.603,15</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.339.743,59
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	916.133,80
- Devisen	-3.979,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.396.501,42</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96.469.759,93
(Anschaffungspreis EUR 86.275.088,63)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.034.398,11
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	206.652,07
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	160.671,18
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.044.233,49
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	317.920,60
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>99.233.635,38</b>
Bankverbindlichkeiten	-815.218,90
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-588.876,84
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-50.291,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-187.227,23
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-26.699,59
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.668.314,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>97.565.321,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	112.355.040,75
Mittelzuflüsse	50.152.733,07
Mittelrückflüsse	-68.004.517,78
Ausschüttung	-1.334.436,11
Betriebsergebnis	4.396.501,42
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>97.565.321,35</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.164.897
- ausgegeben	5.137.892
- zurückgenommen	-6.953.595
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.349.194</b>

# Allianz German Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>609.362.150,25</b>	<b>96,46</b>
<b>Aktien</b>					<b>609.362.150,25</b>	<b>96,46</b>
<b>Deutschland</b>					<b>602.998.811,47</b>	<b>95,45</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	125.477	EUR 283,150	35.528.812,55	5,62
DE0008404005	Allianz	Shs	154.089	EUR 212,350	32.720.799,15	5,18
DE0006766504	Aurubis	Shs	42.828	EUR 41,180	1.763.657,04	0,28
DE000BASF111	BASF	Shs	97.352	EUR 63,990	6.229.554,48	0,99
DE000BAY0017	Bayer	Shs	269.600	EUR 65,060	17.540.176,00	2,78
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	53.881	EUR 64,340	3.466.703,54	0,55
DE000A1DAH00	Brenntag	Shs	98.379	EUR 44,550	4.382.784,45	0,69
DE0005407100	CENIT	Shs	144.944	EUR 13,400	1.942.249,60	0,31
DE0005439004	Continental	Shs	179.306	EUR 117,920	21.143.763,52	3,35
DE0006062144	Covestro	Shs	233.103	EUR 45,830	10.683.110,49	1,69
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	243.166	EUR 143,000	34.772.738,00	5,50
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	431.815	EUR 30,375	13.116.380,63	2,08
DE0005664809	Evotec	Shs	442.932	EUR 20,480	9.071.247,36	1,44
DE0005772206	Fielmann	Shs	52.951	EUR 67,500	3.574.192,50	0,57
DE0005785604	Fresenius	Shs	579.407	EUR 42,990	24.908.706,93	3,94
DE0005790430	Fuchs Petrolub	Shs	191.604	EUR 34,440	6.598.841,76	1,04
DE0008402215	Hannover Rueck	Shs	38.375	EUR 154,100	5.913.587,50	0,94
DE000A13SX22	Hella	Shs	180.204	EUR 41,100	7.406.384,40	1,17
DE0006048432	Henkel	Shs	197.599	EUR 89,880	17.760.198,12	2,81
DE0005493365	Hypoport	Shs	12.591	EUR 228,000	2.870.748,00	0,45
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	2.619.769	EUR 16,366	42.875.139,45	6,79
DE000KGX8881	KION Group	Shs	172.912	EUR 48,200	8.334.358,40	1,32
DE0006335003	Krones	Shs	75.517	EUR 54,750	4.134.555,75	0,65
DE0006599905	Merck	Shs	123.006	EUR 103,300	12.706.519,80	2,01
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	70.453	EUR 242,800	17.105.988,40	2,71
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	103.918	EUR 236,800	24.607.782,40	3,90
DE0006452907	Nemetschek	Shs	38.547	EUR 46,260	1.783.184,22	0,28
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	191.396	EUR 32,160	6.155.295,36	0,97
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	152.585	EUR 40,590	6.193.425,15	0,98
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology	Shs	47.848	EUR 124,500	5.957.076,00	0,94
DE000PSM7770	ProSiebenSat,1 Media	Shs	389.912	EUR 12,670	4.940.185,04	0,78
DE0007010803	Rational	Shs	6.610	EUR 652,500	4.313.025,00	0,68
DE0007164600	SAP	Shs	555.964	EUR 107,560	59.799.487,84	9,47
DE0007165631	Sartorius	Shs	53.386	EUR 168,200	8.979.525,20	1,42
DE000A12DM80	Scout24	Shs	288.301	EUR 52,000	14.991.652,00	2,37
DE0007236101	Siemens	Shs	144.434	EUR 98,050	14.161.753,70	2,24
DE0007493991	Stroer	Shs	433.046	EUR 70,350	30.464.786,10	4,82
DE000SYM9999	Symrise	Shs	179.297	EUR 88,780	15.917.987,66	2,52
DE0007446007	Takkt	Shs	322.468	EUR 12,100	3.901.862,80	0,62
DE0005089031	United Internet	Shs	798.322	EUR 32,730	26.129.079,06	4,14
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	302.730	EUR 27,700	8.385.621,00	1,33
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	158.649	EUR 60,400	9.582.399,60	1,52
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	247.112	EUR 41,210	10.183.485,52	1,61
<b>Schweiz</b>					<b>6.363.338,78</b>	<b>1,01</b>
CH0030170408	Geberit	Shs	14.453	CHF 478,100	6.363.338,78	1,01
<b>Investmentanteile</b>					<b>8.386.792,92</b>	<b>1,33</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>8.386.792,92</b>	<b>1,33</b>
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0,650%)	Shs	7.074	EUR 1.185,580	8.386.792,92	1,33
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>617.748.943,17</b>	<b>97,79</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.502.754,33</b>	<b>2,14</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>13.502.754,33</b>	<b>2,14</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			13.502.754,33	2,14
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>13.502.754,33</b>	<b>2,14</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>4.541,26</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>4.541,26</b>	<b>0,00</b>	
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-1.393.765,39		4.538,53	0,00	
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2019	CZK	-2.034.245,26		2,73	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>4.541,26</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>421.746,08</b>	<b>0,07</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>631.677.984,84</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017	
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2A GFW/ISIN: LU1389273696	3.353,21	3.392,35	3.562,71
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	173,53	178,22	187,25
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.345,20	1.384,56	1.453,89
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.345,20	1.384,56	1.453,89
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	1.846,10	1.879,07	1.956,79
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0A/ISIN: LU1677194653	91,72	94,32	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	89,11	90,83	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	1.747,44	1.797,73	1.888,55
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSZ/ISIN: LU1941711027	106,87	--	--
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 8QH/ISIN: LU0858490005	1.786,67	1.837,15	1.911,41
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2A GFW/ISIN: LU1389273696	10.283	10.105	5.142
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	195.614	171.221	318.125
- Klasse F (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	113.844	120.878	126.994
- Klasse F2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	148.798	154.064	165.625
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.043	2.043	1.390
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0A/ISIN: LU1677194653	212	3.637	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	12	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	136.690	193.491	240.511
- Klasse Y14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DSZ/ISIN: LU1941711027	10	--	--
- Klasse P (GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 8QH/ISIN: LU0858490005	219	161	123
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>		<b>631,7</b>	<b>764,9</b>	<b>942,9</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Finanzen	17,30
Technologie	16,85
Industrie	14,60
Konsumgüter, zyklisch	14,17
Konsumgüter, nicht zyklisch	12,98
Kommunikation	12,11
Grundstoffe	8,45
Teilfonds	1,33
Sonstige Vermögenswerte	2,21
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.313,49
- negativer Zinssatz	-65.269,92
Dividenden	14.922.779,98
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.858.823,55</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-75.141,71
Pauschalvergütung	-3.937.089,00
Sonstige Kosten	-2.650,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.014.880,89</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>10.843.942,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.124.473,27
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	6.837,40
- Devisen	-785.643,52
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>23.189.609,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-46.692.194,90
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	7.572,95
- Devisen	-3.516,47
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-23.498.528,61</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 570.908.225,41)	617.748.943,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	13.502.754,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	513.130,89
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	41,68
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	284.332,72
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	4.541,26
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>632.053.744,05</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-49.670,32
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-326.088,89
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-375.759,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>631.677.984,84</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	764.881.644,88
Mittelzuflüsse	217.298.333,14
Mittelrückflüsse	-318.897.461,70
Ausschüttung	-8.106.002,87
Betriebsergebnis	-23.498.528,61
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>631.677.984,84</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	655.608
- ausgegeben	320.100
- zurückgenommen	-367.983
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>607.725</b>



# Allianz German Small and Micro Cap

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>45.514.580,00</b>	<b>97,24</b>
<b>Aktien</b>					<b>42.871.680,00</b>	<b>91,59</b>
<b>Österreich</b>					<b>1.300.000,00</b>	<b>2,78</b>
AT0000785407	Fabasoft	Shs	10.000	EUR 22,000	220.000,00	0,47
ATFREQUENT09	Frequentis	Shs	60.000	EUR 18,000	1.080.000,00	2,31
<b>Deutschland</b>					<b>38.634.180,00</b>	<b>82,54</b>
DE000A0Z23Q5	Adesso	Shs	29.000	EUR 50,700	1.470.300,00	3,14
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	19.500	EUR 101,000	1.969.500,00	4,21
DE0005104400	Atoss Software	Shs	8.500	EUR 126,500	1.075.250,00	2,30
DE0005403901	Cewe Stiftung	Shs	23.500	EUR 78,500	1.844.750,00	3,94
DE000A1X3XX4	DIC Asset	Shs	170.000	EUR 11,620	1.975.400,00	4,22
DE0006095003	Encavis	Shs	200.000	EUR 8,410	1.682.000,00	3,59
DE000A161408	HelloFresh	Shs	115.000	EUR 13,580	1.561.700,00	3,34
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	29.000	EUR 52,500	1.522.500,00	3,25
DE0005493365	Hypoport	Shs	6.000	EUR 228,000	1.368.000,00	2,92
DE0005488100	Isra Vision	Shs	53.000	EUR 38,320	2.030.960,00	4,34
DE0007448508	IVU Traffic Technologies	Shs	76.000	EUR 10,550	801.800,00	1,71
DE0006292030	KSB	Shs	3.200	EUR 277,000	886.400,00	1,89
DE0006464506	Leifheit	Shs	35.000	EUR 21,350	747.250,00	1,60
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken	Shs	35.000	EUR 11,950	418.250,00	0,89
DE000A1MMCC8	Medios	Shs	70.000	EUR 19,100	1.337.000,00	2,86
DE0006580806	Mensch und Maschine Software	Shs	32.000	EUR 31,600	1.011.200,00	2,16
DE0005220909	Nexus	Shs	60.000	EUR 30,800	1.848.000,00	3,95
DE0005936124	OHB	Shs	45.000	EUR 32,450	1.460.250,00	3,12
DE000PAT1AG3	PATRIZIA Immobilien	Shs	128.000	EUR 17,040	2.181.120,00	4,66
DE000A0Z1JH9	PSI Software	Shs	80.000	EUR 18,600	1.488.000,00	3,18
DE000A0Z2XN6	RIB Software	Shs	45.000	EUR 21,000	945.000,00	2,02
DE000STRA555	STRATEC	Shs	17.500	EUR 71,300	1.247.750,00	2,67
DE0007446007	Takkt	Shs	150.000	EUR 12,100	1.815.000,00	3,88
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	54.000	EUR 18,800	1.015.200,00	2,17
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	65.000	EUR 27,700	1.800.500,00	3,85
DE0007507501	Washtec	Shs	42.000	EUR 46,650	1.959.300,00	4,18
DE0005111702	zooplus	Shs	10.500	EUR 111,600	1.171.800,00	2,50
<b>Luxemburg</b>					<b>2.047.500,00</b>	<b>4,37</b>
LU1066226637	Stabilus	Shs	45.000	EUR 45,500	2.047.500,00	4,37
<b>Niederlande</b>					<b>890.000,00</b>	<b>1,90</b>
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	25.000	EUR 35,600	890.000,00	1,90
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.642.900,00</b>	<b>5,65</b>
<b>Deutschland</b>					<b>2.642.900,00</b>	<b>5,65</b>
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum Real Estate Investment Trust	Shs	63.000	EUR 16,100	1.014.300,00	2,17
DE0006013006	Hamborner Real Estate Investment Trust	Shs	170.000	EUR 9,580	1.628.600,00	3,48
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>45.514.580,00</b>	<b>97,24</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.944.551,47</b>	<b>4,15</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.944.551,47</b>	<b>4,15</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.944.551,47	4,15
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.944.551,47</b>	<b>4,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR -651.566,16</b>	<b>-1,39</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR 46.807.565,31</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse I15 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	1.188,34
- Klasse P25 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.188,44
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1.189,49
- Klasse WT95 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	118.926,04
Aktienumlauf in Stück		
- Klasse I15 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	9.181
- Klasse P25 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.801
- Klasse WT15 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	1
- Klasse WT95 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	7.074
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		305
		46,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	21,30
Industrie	17,90
Technologie	15,79
Konsumgüter, zyklisch	14,57
Konsumgüter, nicht zyklisch	13,97
Kommunikation	10,12
Energie	3,59
Sonstige Vermögenswerte	2,76
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-2.948,95
Dividenden	374.619,80
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>371.670,85</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-851.975,58
Taxe d'Abonnement	-2.983,26
Pauschalvergütung	-143.437,83
Sonstige Kosten	-802,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-999.198,70</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-627.527,85</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.394.590,27
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.767.062,42</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.833.245,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.600.307,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 42.681.334,83)	45.514.580,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.944.551,47
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	275.984,29
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>47.735.115,76</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-51.189,95
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-876.360,50
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-927.550,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>46.807.565,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	42.209.511,61
Mittelrückflüsse	-2.253,89
Betriebsergebnis	4.600.307,59
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>46.807.565,31</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	9.182
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.181</b>

# Allianz Global Aggregate Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>9.313.589,19</b>	<b>82,49</b>
<b>Obligationen</b>					<b>9.313.589,19</b>	<b>82,49</b>
<b>Österreich</b>					<b>59.261,73</b>	<b>0,53</b>
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	30,0 %	136,43	44.754,23	0,40
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	10,0 %	132,68	14.507,50	0,13
<b>Kanada</b>					<b>306.372,96</b>	<b>2,72</b>
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	60,0 %	144,90	65.670,07	0,58
CA68323ADM32	2,4000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26	CAD	100,0 %	102,98	77.784,69	0,69
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	100,0 %	100,76	110.175,91	0,98
US867224AA59	3,6000 % Suncor Energy USD Notes 14/24	USD	50,0 %	105,48	52.742,29	0,47
<b>China</b>					<b>42.610,40</b>	<b>0,38</b>
CND10001Q6P2	3,2900 % China Government CNY Bonds 18/23 S.1823	CNY	300,0 %	101,54	42.610,40	0,38
<b>Kolumbien</b>					<b>185.886,87</b>	<b>1,65</b>
US195325BD67	8,1250 % Colombia Government USD Bonds 04/24	USD	150,0 %	123,92	185.886,87	1,65
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>105.775,00</b>	<b>0,94</b>
USP3579EAS65	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 13/24	USD	100,0 %	105,78	105.775,00	0,94
<b>Frankreich</b>					<b>447.749,78</b>	<b>3,95</b>
FR0013182839	0,7500 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/24	EUR	100,0 %	103,71	113.405,52	1,00
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	100,0 %	103,73	113.424,72	1,00
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	10,0 %	169,78	18.564,48	0,16
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	40,0 %	140,21	61.326,33	0,54
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	120,0 %	107,48	141.028,73	1,25
<b>Deutschland</b>					<b>19.598,17</b>	<b>0,17</b>
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	10,0 %	179,23	19.598,17	0,17
<b>Ungarn</b>					<b>226.289,46</b>	<b>2,00</b>
US445545AL04	5,3750 % Hungary Government USD Bonds 14/24	USD	200,0 %	113,14	226.289,46	2,00
<b>Indonesien</b>					<b>320.092,05</b>	<b>2,83</b>
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	150,0 %	109,00	178.781,73	1,58
IDG000009804	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27	IDR	1.600.000,0 %	99,33	111.954,91	0,99
IDG000010307	6,1250 % Indonesia Government IDR Bonds 12/28	IDR	450.000,0 %	92,60	29.355,41	0,26
<b>Irland</b>					<b>201.224,62</b>	<b>1,78</b>
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/26	EUR	100,0 %	107,91	117.992,48	1,04
XS0874840845	2,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/23	EUR	50,0 %	106,62	58.290,99	0,52
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	20,0 %	114,05	24.941,15	0,22
<b>Italien</b>					<b>428.681,39</b>	<b>3,80</b>
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	30,0 %	157,61	51.703,21	0,46
IT0005001547	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	55,0 %	117,08	70.411,59	0,62
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	150,0 %	118,18	193.837,42	1,72
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	100,0 %	103,10	112.729,17	1,00
<b>Japan</b>					<b>1.813.550,59</b>	<b>16,07</b>
JP1300351B93	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	28.650,0 %	137,62	365.418,99	3,24
JP1103351E98	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	46.700,0 %	104,37	451.721,83	4,01
JP1201521F37	1,2000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.152	JPY	6.600,0 %	117,78	72.046,08	0,64
JP1300461F39	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	9.250,0 %	129,55	111.057,98	0,98
JP1103431G66	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	30.750,0 %	103,18	294.042,98	2,60
JP1300601JA9	0,9000 % Japan Government JPY Bonds 18/48 S.60	JPY	7.600,0 %	115,20	81.142,05	0,72
JP1400111J52	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	1.700,0 %	113,35	17.858,14	0,16
US606822BA15	3,7610 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/23	USD	200,0 %	105,11	210.217,94	1,86
US86562MBB54	3,7480 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23	USD	200,0 %	105,02	210.044,60	1,86

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Kasachstan</b>						
XS1120709669	3,8750 % Kazakhstan Government USD MTN 14/24	USD	200,0	% 106,66	213.310,00	1,89
<b>Kuwait</b>						
XS1582346703	2,7500 % Kuwait Government USD Bonds 17/22	USD	300,0	% 101,47	304.401,15	2,70
<b>Luxemburg</b>						
XS2050404636	0,2000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 99,50	108.802,07	0,96
XS1769040111	0,5000 % Novartis Finance EUR Notes 18/23	EUR	200,0	% 102,56	224.281,16	1,99
<b>Mexiko</b>						
MX0MGO0000Y4	5,7500 % Mexican Bonos MXN Bonds 15/26	MXN	260,0	% 95,17	12.561,10	0,11
<b>Panama</b>						
XS1317305198	1,8750 % Carnival EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 105,72	115.602,17	1,02
US698299AD63	8,8750 % Panama Government USD Bonds 97/27	USD	130,0	% 143,39	186.411,64	1,65
<b>Portugal</b>						
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	20,0	% 130,93	28.633,07	0,25
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	% 118,16	64.599,90	0,57
<b>Katar</b>						
XS1959337236	3,3750 % Qatar Government USD Bonds 19/24	USD	200,0	% 105,39	210.785,40	1,87
<b>Rumänien</b>						
XS1129788524	2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	50,0	% 112,93	61.741,03	0,55
<b>Russland</b>						
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	12.100,0	% 100,04	186.963,87	1,66
<b>Saudi-Arabien</b>						
XS1694216687	2,8750 % Saudi Government USD MTN 17/23	USD	200,0	% 101,80	203.607,20	1,80
<b>Südkorea</b>						
KR103502G7C2	2,3750 % Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	150.000,0	% 108,07	135.522,93	1,20
<b>Spanien</b>						
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 102,25	111.810,65	0,99
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	100,0	% 105,21	115.038,36	1,02
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	50,0	% 118,49	64.779,23	0,57
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	20,0	% 144,61	31.625,40	0,28
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	150,0	% 102,26	167.722,57	1,50
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	60,0	% 112,53	73.826,21	0,65
<b>Schweden</b>						
XS1788951090	0,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 101,99	111.519,74	0,99
<b>Schweiz</b>						
CH0224396983	1,2500 % Switzerland Government CHF Bonds 14/26	CHF	40,0	% 114,28	46.029,00	0,41
<b>Niederlande</b>						
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	50,0	% 102,20	55.872,58	0,49
XS1595704872	1,0000 % innogy Finance EUR MTN 17/25	EUR	50,0	% 104,90	57.351,30	0,51
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,50	112.083,74	0,99
DE000A1ZLUN1	2,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 14/22	EUR	50,0	% 105,77	57.827,93	0,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	100,0	% 102,65	112.237,71	0,99
GB0032452392	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	50,0	% 152,94	94.268,45	0,83
GB00B6460505	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	80,0	% 163,71	161.455,82	1,44
GB00BBJNQY21	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	10,0	% 202,55	24.969,55	0,22
<b>Uruguay</b>						
US760942BB71	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	150,0	% 110,07	165.105,00	1,46
<b>USA</b>						
US025816CG27	2,5000 % American Express USD Notes 19/24	USD	100,0	% 100,96	100.958,14	0,89
US097023CC78	2,8000 % Boeing USD Notes 19/24	USD	50,0	% 102,65	51.322,72	0,45

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US10373QAY61	3,2240 % BP Capital Markets Ame- rica USD Notes 18/24	USD	100,0	% 104,14	104.135,11	0,92
US12189LAZ40	3,9000 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 16/46	USD	50,0	% 111,66	55.827,89	0,49
US00440EAS63	3,1500 % Chubb INA Holdings USD Notes 15/25	USD	100,0	% 105,03	105.029,93	0,93
US172967EW71	8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	20,0	% 163,34	32.667,53	0,29
US26443TAA43	3,7500 % Duke Energy Indiana USD Notes 16/46	USD	50,0	% 108,01	54.005,93	0,48
US29379VAZ67	3,3500 % Enterprise Products Opera- ting USD Notes 13/23	USD	50,0	% 103,49	51.744,91	0,46
US26875PAK75	2,6250 % EOG Resources USD Notes 12/23	USD	50,0	% 101,79	50.894,67	0,45
US46625HHF01	6,4000 % JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	50,0	% 141,88	70.941,59	0,63
XS1327027998	1,1000 % Mastercard EUR Notes 15/22	EUR	100,0	% 103,71	113.404,59	1,01
US585055BU98	4,6250 % Medtronic USD Notes 15/45	USD	50,0	% 128,15	64.077,23	0,57
US55336VAJ98	4,8750 % MPLX USD Notes 16/25	USD	50,0	% 110,17	55.086,47	0,49
US68389XBS36	2,9500 % Oracle USD Notes 17/24	USD	100,0	% 103,75	103.751,58	0,92
US695114CT39	4,1250 % PacifiCorp USD Notes 18/49	USD	50,0	% 115,79	57.894,19	0,51
US693475AP09	3,9000 % PNC Financial Services Group USD Notes 14/24	USD	100,0	% 106,90	106.902,57	0,95
US816851AV10	3,5500 % Sempra Energy USD Notes 14/24	USD	50,0	% 104,27	52.134,59	0,46
US883556BN17	3,0000 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 16/23	USD	50,0	% 102,87	51.436,08	0,46
US912810RX81	3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	50,0	% 118,32	59.160,16	0,52
US91324PCY60	3,3750 % UnitedHealth Group USD Notes 17/27	USD	100,0	% 105,71	105.708,10	0,94
US92343VBE39	4,7500 % Verizon Communications USD Notes 11/41	USD	25,0	% 118,75	29.686,54	0,26
US927804FR06	4,4500 % Virginia Electric & Power USD Notes 14/44	USD	50,0	% 117,96	58.979,72	0,52
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>807.907,80</b>	<b>7,14</b>
<b>Obligationen</b>					<b>637.546,23</b>	<b>5,64</b>
<b>Kanada</b>					<b>154.598,05</b>	<b>1,37</b>
US06367WWH97	3,3000 % Bank of Montreal USD MTN 19/24	USD	100,0	% 104,14	104.139,65	0,92
US06367WMQ32	2,5000 % Bank of Montreal USD MTN 19/24	USD	50,0	% 100,92	50.458,40	0,45
<b>Mexiko</b>					<b>10.353,25</b>	<b>0,09</b>
USP78625DX85	6,8400 % Petroleos Mexicanos USD Notes 19/30	USD	10,0	% 103,53	10.353,25	0,09
<b>USA</b>					<b>472.594,93</b>	<b>4,18</b>
US037833CG39	3,0000 % Apple USD Notes 17/24	USD	100,0	% 104,18	104.182,03	0,92
US097023BW42	2,8000 % Boeing USD Notes 18/23	USD	50,0	% 102,11	51.056,66	0,45
US172967LU33	3,8780 % Citigroup USD FLR-Notes 18/39	USD	25,0	% 109,51	27.378,25	0,24
US30161NAU54	3,4000 % Exelon USD Notes 16/26	USD	50,0	% 104,91	52.455,37	0,46
US458140BD13	2,8750 % Intel USD Notes 17/24	USD	100,0	% 103,76	103.763,98	0,93
US64952WCS08	2,3000 % New York Life Global Fun- ding USD Notes 17/22	USD	50,0	% 100,34	50.169,67	0,44
US855244AN97	3,1000 % Starbucks USD Notes 18/23	USD	25,0	% 103,30	25.826,07	0,23
US855244AU31	4,4500 % Starbucks USD Notes 19/49	USD	50,0	% 115,53	57.762,90	0,51
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>170.361,57</b>	<b>1,50</b>
<b>USA</b>					<b>170.361,57</b>	<b>1,50</b>
US3137FHPJ63	3,9260 % Freddie Mac Multifamily Structu- red Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 CL.A2	USD	75,0	% 113,68	85.256,38	0,75
US3137FJEH82	3,9000 % Freddie Mac Multifamily Structu- red Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 CL.A2	USD	75,0	% 113,47	85.105,19	0,75
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>708.493,72</b>	<b>6,27</b>
<b>Obligationen</b>					<b>708.493,72</b>	<b>6,27</b>
<b>China</b>					<b>708.493,72</b>	<b>6,27</b>
-	2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26	CNY	1.250,0	% 97,06	169.710,17	1,50
-	3,6900 % China Government CNY Bonds 17/24	CNY	2.900,0	% 103,20	418.606,00	3,71
-	3,1900 % China Government CNY Bonds 19/24	CNY	850,0	% 101,08	120.177,55	1,06
<b>Investmentanteile</b>					<b>155.008,82</b>	<b>1,37</b>
(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp, Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)						

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Luxemburg</b>					<b>155.008,82</b>	<b>1,37</b>
LU1480272266	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -P- USD - (0,740%)	Shs	144 USD	1.078,78	155.008,82	1,37
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>10.984.999,53</b>	<b>97,27</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>416.564,40</b>	<b>3,68</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>416.564,40</b>	<b>3,68</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			305.333,41	2,70
		USD			111.230,99	0,98
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>416.564,40</b>	<b>3,68</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>8.278,58</b>	<b>0,07</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>8.278,58</b>	<b>0,07</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-7.484,40</b>	<b>-0,07</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	1 AUD	98,99	521,71	0,00	
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	1 CAD	142,98	-1.576,02	-0,01	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	2 GBP	133,99	1.208,10	0,01	
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	5 USD	130,39	3.192,09	0,03	
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	12 USD	107,77	-3.187,49	-0,03	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	1 EUR	216,60	-5.707,81	-0,05	
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	2 USD	162,34	-1.934,98	-0,02	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>15.762,98</b>	<b>0,14</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-6 EUR	173,96	9.110,89	0,08	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	-1 EUR	112,33	382,71	0,00	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-3 EUR	135,59	3.378,76	0,03	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-10 USD	119,20	2.890,62	0,03	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Derivate</b>					<b>-3.277,75</b>	<b>-0,02</b>
<b>TBA</b>						
<b>TBA</b>					<b>-3.277,75</b>	<b>-0,02</b>
US01F0224A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/33	USD	60,00	100,77	-374,93	0,00
US01F0304A39	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/33	USD	70,00	102,15	-291,06	0,00
US01F0324A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/33	USD	50,00	103,39	-125,00	0,00
US01F0426A65	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	60,00	105,33	26,64	0,00
US01F0506A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	80,00	107,14	197,10	0,00
US01F0306A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	170,00	101,40	-942,97	-0,01
US01F0326A74	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	170,00	102,48	-438,28	0,00
US01F0406A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	160,00	103,73	-87,50	0,00
US01F0526A56	Federal National Mortgage Association MBS USD 19/49	USD	60,00	108,28	-2,34	0,00
US21H0306A72	Government National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	100,00	102,44	-572,27	-0,01
US21H0326A37	Government National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	140,00	103,49	-407,42	0,00
US21H0406A63	Government National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	90,00	103,93	-189,84	0,00
US21H0426A28	Government National Mortgage Association MBS USD 18/48	USD	30,00	104,52	-69,88	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-73.599,23</b>	<b>-0,65</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-73.599,23</b>	<b>-0,65</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-382.130,56		86,58	0,00	
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-948,10		6,04	0,00	
Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2019	BRL	-1.094.237,98		413,50	0,00	
Sold BRL / Bought USD - 16 Oct 2019	BRL	-436.000,00		9.939,30	0,09	
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-400.439,60		-3.498,09	-0,03	
Sold CAD / Bought USD - 10 Dec 2019	CAD	-270.597,32		92,55	0,00	
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2019	CAD	-1.845,65		0,31	0,00	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-70.953,12		-183,37	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-295,18		2,79	0,00
Sold CLP / Bought USD - 15 Nov 2019	CLP	-24.471,00		0,34	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019	CNH	-2.131.025,91		-1.737,68	-0,02
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-6.837,27		0,13	0,00
Sold CNH / Bought USD - 16 Oct 2019	CNH	-752.527,02		369,45	0,00
Sold CNY / Bought USD - 16 Oct 2019	CNY	-4.118.865,77		17.216,18	0,15
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2019	CZK	-1.165,56		0,48	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-225.776,78		27,07	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2019	DKK	-861,26		1,62	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-315.896,13		2.120,79	0,02
Sold EUR / Bought CHF - 10 Dec 2019	EUR	-17.095,09		108,69	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2019	EUR	-98.081,77		-55,61	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 10 Dec 2019	EUR	-31.710,89		-13,21	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-61.643,75		350,07	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2019	EUR	-98.861,06		-661,61	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-283.529,88		904,52	0,01
Sold EUR / Bought NOK - 10 Dec 2019	EUR	-114.649,63		-451,22	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2019	EUR	-70.008,39		-453,62	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 10 Dec 2019	EUR	-40.518,72		-303,64	0,00
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-137.281,51		2.013,68	0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-1.236.883,77		14.762,98	0,13
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-478.906,36		-6.306,59	-0,06
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-1.974,41		2,05	0,00
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2019	HKD	-87,71		0,00	0,00
Sold HUF / Bought USD - 15 Nov 2019	HUF	-11.097,98		0,96	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2019	IDR	-3.626.195.915,00		-3.176,42	-0,03
Sold IDR / Bought USD - 15 Nov 2019	IDR	-2.380.212,00		-0,01	0,00
Sold IDR / Bought USD - 16 Oct 2019	IDR	-1.542.863.000,00		776,16	0,01
Sold ILS / Bought USD - 15 Nov 2019	ILS	-233,42		-0,72	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-229.692.470,00		-4.687,21	-0,04
Sold JPY / Bought USD - 10 Dec 2019	JPY	-5.569.000,00		-3,07	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019	JPY	-945.403,00		86,31	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2019	KRW	-155.591.903,00		-1.862,72	-0,02
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2019	KRW	-749.984,00		-1,19	0,00
Sold KRW / Bought USD - 16 Oct 2019	KRW	-162.000.000,00		1.253,69	0,01
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2019	MXN	-771.368,27		-598,85	-0,01
Sold MXN / Bought USD - 15 Nov 2019	MXN	-2.864,20		-0,53	0,00
Sold MYR / Bought USD - 15 Nov 2019	MYR	-646,76		-0,25	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-2.239.224,75		48,11	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Nov 2019	NOK	-482,50		0,49	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-108.045,48		434,90	0,00
Sold NZD / Bought USD - 10 Dec 2019	NZD	-235.794,89		4.121,72	0,04
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2019	NZD	-86,99		0,98	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-87.678,49		148,64	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2019	PLN	-434,12		2,05	0,00
Sold RUB / Bought USD - 15 Nov 2019	RUB	-5.628,65		-1,99	0,00
Sold RUB / Bought USD - 16 Oct 2019	RUB	-11.913.340,00		-842,65	-0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-550.565,54		137,13	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2019	SEK	-2.133,71		3,15	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-30.088,03		-287,57	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-144,40		-0,15	0,00
Sold THB / Bought USD - 15 Nov 2019	THB	-5.903,21		-0,95	0,00
Sold USD / Bought AUD - 10 Dec 2019	USD	-252.402,70		-4.180,00	-0,04
Sold USD / Bought BRL - 16 Oct 2019	USD	-358.650,49		-20.207,10	-0,18
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-1,50		-0,01	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-1,39		0,00	0,00
Sold USD / Bought CNY - 16 Oct 2019	USD	-134.597,82		-2.788,80	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-108.956,49		-1.406,57	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-5.793.038,59		-62.989,59	-0,56
Sold USD / Bought GBP - 10 Dec 2019	USD	-231.568,52		-359,07	0,00
Sold USD / Bought IDR - 16 Oct 2019	USD	-112.546,69		815,87	0,01
Sold USD / Bought JPY - 10 Dec 2019	USD	-491.194,79		-4.909,50	-0,04
Sold USD / Bought KRW - 16 Oct 2019	USD	-132.984,27		-2.033,39	-0,02
Sold USD / Bought MXN - 16 Oct 2019	USD	-20.764,07		-545,20	0,00
Sold USD / Bought NOK - 10 Dec 2019	USD	-111.908,00		27,98	0,00
Sold USD / Bought NZD - 10 Dec 2019	USD	-160.115,11		-3.645,80	-0,03
Sold USD / Bought PLN - 16 Oct 2019	USD	-22.417,95		-1.162,51	-0,01
Sold USD / Bought RUB - 16 Oct 2019	USD	-16.314,53		-62,79	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-1,94		0,00	0,00
Sold USD / Bought SGD - 16 Oct 2019	USD	-22.152,47		-452,72	0,00
Sold USD / Bought THB - 16 Oct 2019	USD	-37.357,62		-4,52	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-68.598,40</b>	<b>-0,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-39.876,30</b>	<b>-0,35</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>11.293.089,23</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	1.020,91	969,09
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	1.018,53	969,26
- Klasse WT (H4-USD) (thesaurierend) WKN: A2H 7Y2/ISIN: LU1723473986	1.083,78	990,24
Aktienumlauf in Stück	10.123	10.051
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	10.016	10.000
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	57	1
- Klasse WT (H4-USD) (thesaurierend) WKN: A2H 7Y2/ISIN: LU1723473986	50	50
Teilfondsvermögen in Mio. USD	11,3	11,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	19,28
Anleihen Japan	16,07
Anleihen China	6,65
Obligationen Spanien	5,01
Anleihen Kanada	4,09
Obligationen Frankreich	3,95
Obligationen Italien	3,80
Obligationen Vereinigtes Königreich	3,48
Anleihen Luxemburg	2,95
Anleihen Indonesien	2,83
Bonds Kuwait	2,70
Anleihen Panama	2,67
Obligationen Niederlande	2,50
Anleihen Ungarn	2,00
Investmentanteile Luxemburg	1,37
Obligationen sonstiger Länder	17,92
Sonstige Vermögenswerte	2,73
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	262.721,71
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.595,39
- negativer Zinssatz	-1.763,47
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	4.167,24
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>266.720,87</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.103,03
Pauschalvergütung	-46.867,44
Sonstige Kosten	-359,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-48.329,82</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>218.391,05</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.359,42
- Finanztermingeschäften	98.825,95
- Devisentermingeschäften	-609.244,03
- Devisen	-141.031,28
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-424.698,89</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	509.500,51
- Finanztermingeschäften	19.848,52
- Devisentermingeschäften	-68.958,00
- Devisen	-683,37
- TBA-Transaktionen	-3.277,75
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>31.731,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 10.825.244,60)	10.984.999,53
Festgelder	0,00
Bankguthaben	416.564,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	69.377,23
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	20.684,88
- TBA-Transaktionen	223,74
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	56.277,26
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.548.127,04</b>
Bankverbindlichkeiten	-105.073,82
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.179,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-12.406,30
- TBA-Transaktionen	-3.501,49
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-129.876,49
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-255.037,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>11.293.089,23</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	11.305.934,24
Mittelzuflüsse	87.739,61
Mittelrückflüsse	-12.470,09
Ausschüttung	-119.845,55
Betriebsergebnis	31.731,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.293.089,23</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.051
- ausgegeben	83
- zurückgenommen	-11
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.123</b>

# Allianz Global Agricultural Trends

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>95.871.210,14</b>	<b>99,06</b>
<b>Aktien</b>					<b>95.871.210,14</b>	<b>99,06</b>
<b>Kanada</b>					<b>3.165.478,96</b>	<b>3,27</b>
CA67077M1086	Nutrien	Shs	64.040	CAD 65,440	3.165.478,96	3,27
<b>Färöer-Inseln</b>					<b>1.457.257,43</b>	<b>1,51</b>
FO0000000179	Bakkafrost	Shs	25.220	NOK 524,500	1.457.257,43	1,51
<b>Norwegen</b>					<b>7.373.788,04</b>	<b>7,61</b>
NO0010365521	Grieg Seafood	Shs	100.275	NOK 109,000	1.204.106,42	1,24
NO0003054108	Mowi	Shs	166.825	NOK 209,600	3.852.104,99	3,98
NO0010310956	Salmar	Shs	31.305	NOK 393,900	1.358.455,42	1,40
NO0010208051	Yara International	Shs	22.335	NOK 389,800	959.121,21	0,99
<b>Schweiz</b>					<b>3.517.465,61</b>	<b>3,63</b>
CH0038863350	Nestlé	Shs	32.665	CHF 106,940	3.517.465,61	3,63
<b>USA</b>					<b>80.357.220,10</b>	<b>83,04</b>
US0010841023	AGCO	Shs	18.290	USD 76,180	1.393.332,20	1,44
US0584981064	Ball	Shs	25.145	USD 72,790	1.830.304,55	1,89
BMG169621056	Bunge	Shs	52.030	USD 56,540	2.941.776,20	3,04
US1282461052	Calavo Growers	Shs	45.390	USD 95,160	4.319.312,40	4,46
US1344291091	Campbell Soup	Shs	47.965	USD 46,870	2.248.119,55	2,32
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	132.305	USD 48,650	6.436.638,25	6,65
US1912161007	Coca-Cola	Shs	60.360	USD 54,310	3.278.151,60	3,39
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	17.620	USD 285,950	5.038.439,00	5,21
US2441991054	Deere	Shs	51.210	USD 166,260	8.514.174,60	8,79
US3024913036	FMC	Shs	52.540	USD 86,130	4.525.270,20	4,68
US3703341046	General Mills	Shs	43.385	USD 54,870	2.380.534,95	2,46
US39874R1014	Grocery Outlet Holding	Shs	51.015	USD 34,360	1.752.875,40	1,81
US4278661081	Hershey	Shs	14.620	USD 153,780	2.248.263,60	2,32
US5797802064	McCormick	Shs	13.610	USD 156,800	2.134.048,00	2,21
US55303J1060	MGP Ingredients	Shs	47.670	USD 50,080	2.387.313,60	2,47
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	51.335	USD 55,390	2.843.445,65	2,94
US7134481081	PepsiCo	Shs	22.110	USD 135,600	2.998.116,00	3,10
US71377A1034	Performance Food Group	Shs	46.710	USD 45,530	2.126.706,30	2,20
US7181721090	Philip Morris International	Shs	27.440	USD 75,130	2.061.567,20	2,13
US72147K1088	Pilgrim's Pride	Shs	149.480	USD 31,310	4.680.218,80	4,84
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	27.755	USD 149,940	4.161.584,70	4,30
US8923561067	Tractor Supply	Shs	15.435	USD 89,010	1.373.869,35	1,42
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	101.915	USD 85,200	8.683.158,00	8,97
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>95.871.210,14</b>	<b>99,06</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>561.803,89</b>	<b>0,58</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>561.803,89</b>	<b>0,58</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			561.803,89	0,58
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>561.803,89</b>	<b>0,58</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>343.564,19</b>	<b>0,36</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>96.776.578,22</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	151,17	157,85	152,29
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	124,37	130,15	125,48
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	129,69	136,46	132,63
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	1.570,22	1.622,41	1.548,35
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTR/ISIN: LU1752425113	1.052,42	1.095,35	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A NXD/ISIN: LU1451583972	982,22	1.016,08	970,80
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TOC/ISIN: LU1508477293	1.036,71	1.068,61	1.017,35
- Klasse A (GBP) (ausschüttend) WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	159,73	167,13	159,89
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	1.470,14	1.525,73	1.450,19
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	121,45	126,00	119,31
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	11,01	12,21	11,96
Aktienumlauf in Stück	1.757.750	2.558.976	2.997.046
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	315.086	396.238	438.723
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	34.349	54.913	73.914
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	62.181	66.439	66.327
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	6.464	16.461	22.059
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTR/ISIN: LU1752425113	1	1	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A NXD/ISIN: LU1451583972	1	1	1
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TOC/ISIN: LU1508477293	1	1	1
- Klasse A (GBP) (ausschüttend) WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	6.275	12.757	20.983
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	2.024	2.914	5.900
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	3.948	2.421	642
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	1.327.419	2.006.831	2.368.496
Teilfondsvermögen in Mio. USD	96,8	156,0	184,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	83,04
Norwegen	7,61
Schweiz	3,63
Kanada	3,27
Färöer-Inseln	1,51
Sonstige Vermögenswerte	0,94
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-10.025,34
Dividenden	1.934.542,10
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.924.516,76</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-47.584,71
Pauschalvergütung	-2.320.870,58
Sonstige Kosten	-3.019,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.371.474,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-446.957,98</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.915.996,78
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-57,71
- Devisen	-1.760.710,90
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-4.123.723,37</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-12.244.823,97
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-366,15
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-16.368.913,49</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 86.750.472,57)	95.871.210,14
Festgelder	0,00
Bankguthaben	561.803,89
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	126.004,94
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	468.365,57
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>97.027.384,54</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-82.077,55
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-168.728,77
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-250.806,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>96.776.578,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	155.997.661,65
Mittelzuflüsse	44.105.035,13
Mittlerückflüsse	-86.948.868,95
Ausschüttung	-8.336,12
Betriebsergebnis	-16.368.913,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>96.776.578,22</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.558.976
- ausgegeben	610.724
- zurückgenommen	-1.411.950
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.757.750</b>

# Allianz Global Artificial Intelligence

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.537.926.994,13</b>	<b>96,67</b>
<b>Aktien</b>					<b>1.477.235.239,63</b>	<b>92,86</b>
<b>Frankreich</b>					<b>9.135.053,04</b>	<b>0,57</b>
FR0000130650	Dassault Systèmes	Shs	63.920	EUR 130,700	9.135.053,04	0,57
<b>Irland</b>					<b>25.555.752,00</b>	<b>1,60</b>
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	294.150	USD 86,880	25.555.752,00	1,60
<b>Japan</b>					<b>21.316.489,34</b>	<b>1,33</b>
JP3756600007	Nintendo	Shs	46.300	JPY 40.020,000	17.172.622,80	1,08
JP3933800009	Yahoo Japan	Shs	1.470.800	JPY 304,000	4.143.866,54	0,25
<b>Südkorea</b>					<b>8.848.187,94</b>	<b>0,56</b>
KR7011070000	LG Innotek	Shs	92.840	KRW 114.000,000	8.848.187,94	0,56
<b>Schweiz</b>					<b>17.378.489,50</b>	<b>1,09</b>
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	187.450	USD 92,710	17.378.489,50	1,09
<b>Niederlande</b>					<b>33.542.568,45</b>	<b>2,11</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	314.865	USD 106,530	33.542.568,45	2,11
<b>USA</b>					<b>1.361.458.699,36</b>	<b>85,60</b>
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	356.440	USD 52,330	18.652.505,20	1,17
US00724F1012	Adobe	Shs	23.245	USD 277,540	6.451.417,30	0,41
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	91.655	USD 89,790	8.229.702,45	0,52
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	2.040	USD 1.225,950	2.500.938,00	0,16
US0231351067	Amazon.com	Shs	2.745	USD 1.725,450	4.736.360,25	0,30
US0326541051	Analog Devices	Shs	211.100	USD 111,040	23.440.544,00	1,47
US0367521038	Anthem	Shs	202.880	USD 237,690	48.222.547,20	3,03
US0382221051	Applied Materials	Shs	219.785	USD 49,430	10.863.972,55	0,68
US0404131064	Arista Networks	Shs	21.212	USD 242,780	5.149.849,36	0,32
US11135F1012	Broadcom	Shs	204.775	USD 274,140	56.137.018,50	3,53
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	57.010	USD 65,200	3.717.052,00	0,23
US1924221039	Cognex	Shs	435.365	USD 48,220	20.993.300,30	1,32
US22266L1061	Coupa Software	Shs	87.620	USD 127,890	11.205.721,80	0,70
US22788C1053	CrowdStrike Holdings -A-	Shs	481.549	USD 53,460	25.743.609,54	1,62
US2441991054	Deere	Shs	339.570	USD 166,260	56.456.908,20	3,55
US2855121099	Electronic Arts	Shs	34.480	USD 95,670	3.298.701,60	0,21
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	265.630	USD 177,100	47.043.073,00	2,96
US4581401001	Intel	Shs	504.635	USD 50,780	25.625.365,30	1,61
US5128071082	Lam Research	Shs	89.715	USD 230,080	20.641.627,20	1,30
US52603B1070	LendingTree	Shs	170.690	USD 306,720	52.354.036,80	3,29
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Shs	296.840	USD 42,880	12.728.499,20	0,80
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	1.706.110	USD 24,760	42.243.283,60	2,66
US5950171042	Microchip Technology	Shs	456.990	USD 91,290	41.718.617,10	2,62
US5951121038	Micron Technology	Shs	621.945	USD 43,210	26.874.243,45	1,69
US5949181045	Microsoft	Shs	62.305	USD 137,730	8.581.267,65	0,54
US60937P1066	MongoDB	Shs	166.415	USD 117,330	19.525.471,95	1,23
US64829B1008	New Relic	Shs	246.085	USD 61,410	15.112.079,85	0,95
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	337.480	USD 16,060	5.419.928,80	0,34
US67066G1040	NVIDIA	Shs	51.185	USD 171,760	8.791.535,60	0,55
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	3.116.560	USD 18,680	58.217.340,80	3,66
US6903701018	Overstock.com	Shs	715.776	USD 11,230	8.038.164,48	0,51
US69553P1003	Pagerduty	Shs	467.660	USD 28,240	13.206.718,40	0,83
US7055731035	Pegasystems	Shs	139.130	USD 67,480	9.388.492,40	0,59
US7433151039	Progressive	Shs	467.410	USD 77,100	36.037.311,00	2,27
US69370C1009	PTC	Shs	300.740	USD 67,390	20.266.868,60	1,27
US75737F1084	Redfin	Shs	747.875	USD 16,670	12.467.076,25	0,78
US77543R1023	Roku	Shs	817.970	USD 99,740	81.584.327,80	5,13
US79466L3024	salesforce.com	Shs	56.240	USD 148,260	8.338.142,40	0,52
US8168501018	Semtech	Shs	188.718	USD 49,020	9.250.956,36	0,58
US81762P1021	ServiceNow	Shs	135.045	USD 250,260	33.796.361,70	2,12
US83088V1026	Slack Technologies -A-	Shs	1.085.605	USD 22,060	23.948.446,30	1,51

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US83304A1060	Snap -A-	Shs	2.994.600	USD 16,020	47.973.492,00	3,02
US8486371045	Splunk	Shs	360.930	USD 118,060	42.611.395,80	2,68
US8522341036	Square -A-	Shs	937.320	USD 60,750	56.942.190,00	3,58
US8807701029	Teradyne	Shs	185.525	USD 57,400	10.649.135,00	0,67
US88160R1014	Tesla	Shs	174.460	USD 242,130	42.241.999,80	2,66
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	154.982	USD 184,760	28.634.474,32	1,80
US8962391004	Trimble	Shs	591.105	USD 38,220	22.592.033,10	1,42
US8969452015	TripAdvisor	Shs	724.970	USD 38,430	27.860.597,10	1,75
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	537.595	USD 106,560	57.286.123,20	3,60
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	45.675	USD 30,290	1.383.495,75	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	65.410	USD 215,260	14.080.156,60	0,89
US98138H1014	Workday -A-	Shs	133.520	USD 168,650	22.518.148,00	1,42
US9839191015	Xilinx	Shs	34.565	USD 95,950	3.316.511,75	0,20
US9858171054	Yelp	Shs	553.295	USD 34,420	19.044.413,90	1,20
US98936J1016	Zendesk	Shs	240.360	USD 72,080	17.325.148,80	1,09
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>60.691.754,50</b>	<b>3,81</b>
<b>China</b>					<b>12.540.905,80</b>	<b>0,78</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	56.355	USD 165,980	9.353.802,90	0,58
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	31.490	USD 101,210	3.187.102,90	0,20
<b>Frankreich</b>					<b>23.255.798,55</b>	<b>1,46</b>
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	1.255.035	USD 18,530	23.255.798,55	1,46
<b>Taiwan</b>					<b>7.600.170,00</b>	<b>0,48</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	167.000	USD 45,510	7.600.170,00	0,48
<b>Niederlande</b>					<b>17.294.880,15</b>	<b>1,09</b>
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Shs	70.965	USD 243,710	17.294.880,15	1,09
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.537.926.994,13</b>	<b>96,67</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>64.666.260,84</b>	<b>4,07</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>64.666.260,84</b>	<b>4,07</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			51.626.260,84	3,25
		USD			13.040.000,00	0,82
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>64.666.260,84</b>	<b>4,07</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-13.453.585,17</b>	<b>-0,85</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-13.453.585,17</b>	<b>-0,85</b>
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-4.693,67		109,94	0,00	
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-4.827.228,08		5.569,72	0,00	
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2019	CZK	-3.813.581,36		2.343,31	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-1.577,42		27,25	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-143,44		0,51	0,00	
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2019	EUR	-55,08		1,58	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-10.436.121,06		218.237,68	0,01	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-169.402,20		-2.523,37	0,00	
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-15.819,12		-53,47	0,00	
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-27.261.060,00		-2.035,81	0,00	
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2019	KRW	-121.079.538,00		-3.558,26	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-2.945.574,33		-71.671,32	0,00	
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-7.598.776,87		-59.503,84	0,00	
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2019	USD	-14.762.921,14		-426.912,86	-0,03	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-475.704.774,38		-13.146.831,90	-0,83	
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-2.744.458,79		32.924,66	0,00	
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-52.626,70		-1.090,64	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-19.729.517,99		-57,08	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-1.178.320,21		1.438,73	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-13.453.585,17</b>	<b>-0,85</b>
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			<b>1.684.765,30</b>	<b>0,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>1.590.824.435,10</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	1.225,94	1.294,11	1.132,24
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	9,49	9,77	--
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	3.323,68	3.482,91	3.069,43
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	125,08	122,12	102,83
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	127,02	123,15	104,07
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	121,41	128,97	113,39
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	124,63	121,78	103,67
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J L4G/ISIN: LU1820980867	90,22	96,52	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	1.301,99	1.248,07	1.044,72
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	1.297,40	1.247,46	1.041,88
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	1.217,62	1.280,78	1.116,11
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	943,90	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	119,07	115,25	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	131,34	126,14	105,83
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	105,34	110,90	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	1.307,74	1.255,68	1.046,66
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	970,26	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	1.205,66	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	1.066,42	--	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	1.093,62	1.146,29	996,10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	1.373,82	1.320,43	1.096,10
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	1.276,94	1.329,23	1.144,53
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	11,02	11,32	--
- Klasse AT (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	2.173,19	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	10,81	11,23	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	12,98	13,37	11,47
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	9,33	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	981,78	1.000,43	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	11,04	11,27	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.187	250	59
- Klasse AT (H2-RMB) (thesaurierend)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	4.980.876	6.796.994	--
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	94.580	67.581	2.122
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	2.050.712	123.299	1.171
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	510.727	415.798	28.142
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	1.857.746	1.971.582	182.398
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	181.963	141.363	5.575
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J L4G/ISIN: LU1820980867	974	100	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	25.746	19.702	1.446
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	18.141	5.095	10.001
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	12.023	22.556	114
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	2.841	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	20.520	7.028	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	144.750	130.171	4.860
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	83.642	89.985	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	35.253	73.486	19.660
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	18.361	--	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	94.201	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	15.107	--	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	96.568	91.219	10
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	2.034	2.018	277
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	1.536	2.615	391
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	9.497.242	37.560.961	--
- Klasse AT (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	2.466	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	2.271.728	2.083.818	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	29.155.194	36.034.117	579.176
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	4.963	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	67.183	4.972	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	2.008.006	1.046.428	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.590,8	1.320,5	75,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	85,60
Niederlande	3,20
Frankreich	2,03
Sonstige Länder	5,84
Sonstige Vermögenswerte	3,33
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	88.024,81
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	231.212,98
- negativer Zinssatz	-52,00
Dividenden	6.126.243,65
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	2.473,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>6.447.902,67</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-536.926,24
Pauschalvergütung	-23.328.274,53
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-23.865.560,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-17.417.657,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	69.222.742,71
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-31.299.608,46
- Devisen	-1.926.267,80
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>18.579.209,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-79.463.336,47
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-12.195.918,84
- Devisen	4.669,71
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-73.075.376,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.609.352.910,48)	1.537.926.994,13
Festgelder	0,00
Bankguthaben	64.666.260,84
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	779.173,14
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.799.558,92
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	260.653,38
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.609.432.640,41</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.522.024,73
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.371.942,03
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-13.714.238,55
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-18.608.205,31</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.590.824.435,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.320.500.529,04
Mittelzuflüsse	1.711.300.859,38
Mittelrückflüsse	-1.367.789.863,22
Ausschüttung	-111.713,51
Betriebsergebnis	-73.075.376,59
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.590.824.435,10</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	86.691.137
- ausgegeben	60.773.801
- zurückgenommen	-94.207.668
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>53.257.270</b>

# Allianz Global Credit SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>88.875.574,20</b>	<b>76,79</b>
<b>Obligationen</b>					<b>88.875.574,20</b>	<b>76,79</b>
<b>Aserbaidshon</b>					<b>744.699,48</b>	<b>0,64</b>
XS1044540547	4,7500 % Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD	700,0	% 106,386	744.699,48	0,64
<b>Belgien</b>					<b>1.633.610,55</b>	<b>1,41</b>
BE0002644251	3,2500 % Ageas EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	% 109,983	240.521,68	0,21
BE6301511034	2,0000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 18/35	EUR	300,0	% 115,178	377.824,13	0,33
BE0002631126	1,1250 % KBC Group EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 104,237	455.909,95	0,39
BE0002645266	0,6250 % KBC Group EUR MTN 19/25	EUR	500,0	% 102,310	559.354,79	0,48
<b>Kanada</b>					<b>1.364.681,66</b>	<b>1,18</b>
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	500,0	% 128,379	484.851,57	0,42
XS1528141788	1,7500 % Great-West Lifeco EUR Notes 16/26	EUR	300,0	% 110,370	362.050,55	0,31
US775109BN09	4,3500 % Rogers Communications USD Notes 19/49	USD	450,0	% 115,062	517.779,54	0,45
<b>Chile</b>					<b>216.839,36</b>	<b>0,19</b>
USP3143NAW40	4,5000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile USD Notes 15/25	USD	200,0	% 108,420	216.839,36	0,19
<b>Kolumbien</b>					<b>1.858.238,03</b>	<b>1,61</b>
US195325DL65	3,8750 % Colombia Government USD Bonds 17/27	USD	1.750,0	% 106,185	1.858.238,03	1,61
<b>Dänemark</b>					<b>872.500,93</b>	<b>0,75</b>
XS1997070864	2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33	GBP	650,0	% 108,887	872.500,93	0,75
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>528.910,70</b>	<b>0,46</b>
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	500,0	% 105,782	528.910,70	0,46
<b>Ägypten</b>					<b>417.446,12</b>	<b>0,36</b>
XS1953055875	6,2004 % Egypt Government USD MTN 19/24	USD	400,0	% 104,362	417.446,12	0,36
<b>Frankreich</b>					<b>7.317.997,66</b>	<b>6,30</b>
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	100,0	% 101,758	111.266,94	0,10
FR0013432770	0,1250 % Banque Federative du Credit Mutuel EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	% 100,455	1.647.631,42	1,41
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/25	EUR	600,0	% 105,952	695.121,77	0,60
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	300,0	% 102,341	335.714,96	0,29
FR0013444544	0,1250 % Dassault Systemes EUR Notes 19/26	EUR	800,0	% 99,725	872.352,68	0,75
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	300,0	% 113,095	370.990,77	0,32
FR0010961581	4,5000 % Électricité de France EUR MTN 10/40	EUR	350,0	% 155,651	595.688,73	0,51
FR0013422227	1,6250 % Gecina EUR MTN 19/34	EUR	200,0	% 110,134	240.851,91	0,21
FR0013241536	0,7500 % Orange EUR MTN 17/23	EUR	200,0	% 103,060	225.381,30	0,19
FR0013396520	2,0000 % Orange EUR MTN 19/29	EUR	700,0	% 113,814	871.148,55	0,75
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement EUR MTN 16/29	EUR	700,0	% 105,415	806.858,54	0,70
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24	EUR	500,0	% 99,683	544.990,09	0,47
<b>Deutschland</b>					<b>1.682.781,45</b>	<b>1,45</b>
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	% 105,786	347.014,02	0,30
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	400,0	% 118,904	520.061,54	0,45
DE000A2G8VT5	1,0000 % SAP EUR Notes 18/26	EUR	700,0	% 106,570	815.705,89	0,70
<b>Indonesien</b>					<b>2.918.061,50</b>	<b>2,52</b>
USY20721BG36	4,1250 % Indonesia Government USD MTN 15/25	USD	1.750,0	% 106,580	1.865.143,70	1,61
USY7138AAE02	4,3000 % Pertamina USD MTN 13/23	USD	200,0	% 104,990	209.979,00	0,18
US71568QAC15	4,1250 % Perusahaan Listrik Negara USD MTN 17/27	USD	800,0	% 105,367	842.938,80	0,73
<b>Irland</b>					<b>1.103.321,97</b>	<b>0,96</b>
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	200,0	% 103,227	225.746,82	0,20
XS1849550592	2,2500 % AIB Group EUR MTN 18/25	EUR	650,0	% 107,461	763.772,76	0,66
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks EUR FLR-MTN 15/25	EUR	100,0	% 104,077	113.802,39	0,10
<b>Italien</b>					<b>331.825,28</b>	<b>0,29</b>
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	300,0	% 101,156	331.825,28	0,29
<b>Japan</b>					<b>1.102.734,15</b>	<b>0,95</b>
US86562MBB54	3,7480 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23	USD	1.050,0	% 105,022	1.102.734,15	0,95
<b>Jersey</b>					<b>1.716.379,42</b>	<b>1,48</b>
XS0749350798	7,2390 % CPUK Finance GBP MTN 12/24	GBP	400,0	% 121,936	601.265,59	0,52

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1502174581	2,6250 % Gatwick Funding GBP MTN 16/46	GBP	200,0	% 100,039	246.646,50	0,21	
XS0383001053	6,4500 % Heathrow Funding GBP MTN 08/31	GBP	50,0	% 148,125	91.300,59	0,08	
XS0625276257	5,8750 % Heathrow Funding GBP MTN 11/41	GBP	400,0	% 157,608	777.166,74	0,67	
<b>Kasachstan</b>						<b>1.760.274,09</b>	<b>1,52</b>
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	1.550,0	% 113,566	1.760.274,09	1,52	
<b>Kuwait</b>						<b>1.187.689,25</b>	<b>1,03</b>
XS1582346968	3,5000 % Kuwait Government USD Bonds 17/27	USD	1.100,0	% 107,972	1.187.689,25	1,03	
<b>Luxemburg</b>						<b>3.133.611,75</b>	<b>2,72</b>
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23 (traded in Supranational)	EUR	300,0	% 101,140	331.775,62	0,29	
XS2002532567	0,6320 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23 (traded in United States)	EUR	100,0	% 101,123	110.573,23	0,10	
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28 (traded in Germany)	EUR	550,0	% 99,635	599.203,50	0,51	
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28 (traded in United States)	EUR	250,0	% 99,706	272.559,70	0,24	
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	350,0	% 103,463	395.960,28	0,34	
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/49	EUR	350,0	% 104,428	399.654,82	0,35	
XS1769040111	0,5000 % Novartis Finance EUR Notes 18/23	EUR	450,0	% 102,557	504.632,62	0,44	
XS1789751531	1,0000 % Richemont International Holding EUR Notes 18/26	EUR	450,0	% 105,528	519.251,98	0,45	
<b>Mexiko</b>						<b>2.210.908,49</b>	<b>1,90</b>
US91086QBG29	4,1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	550,0	% 106,170	583.933,96	0,50	
US91087BAC46	4,1500 % Mexico Government USD Bonds 17/27	USD	200,0	% 105,945	211.890,08	0,18	
US91087BAF76	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	1.300,0	% 108,853	1.415.084,45	1,22	
<b>Neuseeland</b>						<b>113.454,55</b>	<b>0,10</b>
XS1505890530	1,1250 % Chorus EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 103,758	113.454,55	0,10	
<b>Niger</b>						<b>475.686,60</b>	<b>0,41</b>
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	400,0	% 108,758	475.686,60	0,41	
<b>Norwegen</b>						<b>391.201,66</b>	<b>0,34</b>
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	350,0	% 102,220	391.201,66	0,34	
<b>Panama</b>						<b>437.054,34</b>	<b>0,38</b>
XS1317305198	1,8750 % Carnival EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 105,722	231.204,34	0,20	
USP47718AC86	4,5000 % Global Bank USD Notes 16/21	USD	200,0	% 102,925	205.850,00	0,18	
<b>Paraguay</b>						<b>382.300,63</b>	<b>0,33</b>
USP75744AD76	5,0000 % Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	350,0	% 109,229	382.300,63	0,33	
<b>Peru</b>						<b>381.450,99</b>	<b>0,33</b>
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	300,0	% 116,284	381.450,99	0,33	
<b>Katar</b>						<b>1.220.186,99</b>	<b>1,05</b>
XS1959337582	4,0000 % Qatar Government USD Bonds 19/29	USD	1.100,0	% 110,926	1.220.186,99	1,05	
<b>Rumänien</b>						<b>216.093,60</b>	<b>0,19</b>
XS1129788524	2,8750 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	175,0	% 112,929	216.093,60	0,19	
<b>Russland</b>						<b>213.260,00</b>	<b>0,18</b>
RU000A0JXTS9	4,2500 % Russian Foreign Bond - Euro-bond USD Bonds 17/27	USD	200,0	% 106,630	213.260,00	0,18	
<b>Saudi-Arabien</b>						<b>1.096.690,30</b>	<b>0,95</b>
XS1982113208	3,5000 % Saudi Arabian Oil USD MTN 19/29	USD	400,0	% 104,366	417.462,08	0,36	
XS2024540622	0,7500 % Saudi Government EUR Bonds 19/27	EUR	600,0	% 103,530	679.228,22	0,59	
<b>Schweden</b>						<b>500.412,97</b>	<b>0,43</b>
XS1584122680	0,6250 % Essity EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 101,699	500.412,97	0,43	
<b>Schweiz</b>						<b>231.074,54</b>	<b>0,20</b>
XS1245290181	2,6250 % Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 15/27	EUR	200,0	% 105,663	231.074,54	0,20	
<b>Niederlande</b>						<b>5.557.570,61</b>	<b>4,79</b>
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 (traded in Germany)	USD	200,0	% 104,001	208.001,60	0,18	
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 (traded in United States)	USD	600,0	% 104,126	624.756,18	0,54	
XS1875331636	1,1250 % Argentum Netherlands for Givaudan EUR Notes 18/25	EUR	500,0	% 105,570	577.176,54	0,50	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1637093508	0,6250 % Compass Group International EUR MTN 17/24	EUR	300,0	% 102,879	337.480,08	0,29
XS1315151388	3,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	400,0	% 103,930	454.569,08	0,39
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 17/23	EUR	700,0	% 107,037	819.276,71	0,70
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	% 109,631	359.629,09	0,31
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	400,0	% 107,240	469.044,73	0,41
XS1595704872	1,0000 % innogy Finance EUR MTN 17/25	EUR	250,0	% 104,900	286.756,50	0,25
XS1382784509	1,2500 % Rabobank EUR MTN 16/26	EUR	900,0	% 108,567	1.068.412,27	0,92
XS1874128033	1,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/27	EUR	300,0	% 107,448	352.467,83	0,30
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.465.678,57</b>	<b>4,73</b>
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	650,0	% 103,763	737.486,89	0,64
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/26	EUR	700,0	% 106,970	818.766,10	0,71
XS1485597329	0,8750 % HSBC Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.250,0	% 103,435	1.413.763,19	1,21
US404280BZ11	3,8030 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 19/25	USD	200,0	% 104,205	208.410,86	0,18
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	400,0	% 104,441	514.999,17	0,45
XS1575979148	2,0000 % Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	700,0	% 103,796	794.472,91	0,69
XS1321424670	2,2500 % Sky EUR MTN 15/25	EUR	370,0	% 113,135	457.715,62	0,40
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23	EUR	400,0	% 103,214	451.438,14	0,39
XS0414345974	6,1250 % Tesco GBP MTN 09/22	GBP	50,0	% 111,337	68.625,69	0,06
<b>Uruguay</b>					<b>1.155.735,00</b>	<b>1,00</b>
US760942BB71	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	1.050,0	% 110,070	1.155.735,00	1,00
<b>USA</b>					<b>38.935.211,01</b>	<b>33,66</b>
US00912XAN49	4,2500 % Air Lease USD Notes 14/24	USD	500,0	% 106,738	533.687,90	0,46
US03040WAV72	4,1500 % American Water Capital USD Notes 19/49	USD	700,0	% 114,726	803.079,69	0,69
US03522AAJ97	4,9000 % Anheuser-Busch Companies Via Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/46	USD	400,0	% 120,350	481.398,33	0,42
XS1998902479	1,9500 % AT&T EUR Notes 19/23	EUR	100,0	% 106,697	116.667,32	0,10
US00206RDF64	6,0000 % AT&T USD Notes 16/40	USD	800,0	% 123,948	991.582,16	0,86
US06051GEN51	5,8750 % Bank of America USD MTN 12/42	USD	700,0	% 138,301	968.109,24	0,84
XS1998215393	0,4000 % Baxter International EUR MTN 19/24	EUR	300,0	% 101,069	331.540,55	0,29
XS1577962084	1,3000 % Baxter International EUR Notes 17/25	EUR	400,0	% 105,588	461.818,69	0,40
US05531GAB77	3,8750 % BB&T USD MTN 19/29	USD	450,0	% 108,352	487.583,33	0,42
US084659AF84	4,5000 % Berkshire Hathaway Energy USD Notes 15/45	USD	650,0	% 118,275	768.788,15	0,66
US12189LAK70	4,3750 % Burlington Northern Santa Fe USD Notes 12/42	USD	625,0	% 116,480	728.002,94	0,63
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial EUR Notes 19/24	EUR	400,0	% 101,897	445.678,76	0,39
XS2010331440	1,6500 % Capital One Financial EUR Notes 19/29	EUR	350,0	% 104,549	400.115,41	0,35
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28 (traded in Supranational)	EUR	350,0	% 108,969	417.033,64	0,36
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28 (traded in United States)	EUR	100,0	% 108,969	119.152,47	0,10
US125523AH38	4,3750 % Cigna USD Notes 19/28	USD	225,0	% 109,482	246.334,39	0,21
US172967EW71	8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	525,0	% 163,338	857.522,66	0,74
XS1955024986	1,2500 % Coca-Cola EUR Notes 19/31	EUR	1.050,0	% 109,496	1.257.142,44	1,08
US21036PAQ19	3,7000 % Constellation Brands USD Notes 16/26	USD	450,0	% 105,806	476.126,37	0,41
US21036PBB31	4,4000 % Constellation Brands USD Notes 18/25	USD	350,0	% 110,365	386.278,27	0,33
US22822VAN10	3,1000 % Crown Castle International USD Notes 19/29	USD	900,0	% 100,369	903.323,48	0,78
US25389JQA94	4,7500 % Digital Realty Trust USD Notes 16/25	USD	100,0	% 110,228	110.227,96	0,10
XS1649231856	2,7500 % Digital Stout Holding GBP Notes 17/24	GBP	500,0	% 105,329	649.223,43	0,56
US254709AP32	4,5000 % Discover Financial Services USD Notes 19/26	USD	650,0	% 108,854	707.551,78	0,61
US29379VBU61	4,8000 % Enterprise Products Operating USD Notes 18/49	USD	500,0	% 116,165	580.824,60	0,50

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1843436574	0,7500 % Fidelity National Information Ser- vices EUR Notes 19/23	EUR	700,0	% 102,180	782.099,67	0,68
XS1612543121	1,5000 % General Electric EUR Notes 17/29	EUR	200,0	% 101,079	221.050,17	0,19
US36962G3P70	5,8750 % General Electric USD MTN 08/38	USD	550,0	% 120,341	661.874,46	0,57
US404121AF27	4,7500 % HCA USD Notes 12/23	USD	300,0	% 107,036	321.108,60	0,28
XS1234953575	1,2500 % Illinois Tool Works EUR Notes 15/23	EUR	200,0	% 104,664	228.889,81	0,20
XS1843435253	0,2500 % Illinois Tool Works EUR Notes 19/24	EUR	300,0	% 100,992	331.287,57	0,29
US46625HHF01	6,4000 % JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	665,0	% 141,883	943.523,08	0,82
US49456BAH42	5,5500 % Kinder Morgan USD Notes 14/45	USD	500,0	% 118,419	592.096,50	0,51
US548661DS37	4,5500 % Lowe's Companies USD Notes 19/49	USD	400,0	% 115,359	461.437,92	0,40
US57636QAJ31	3,5000 % Mastercard USD Notes 18/28	USD	500,0	% 109,240	546.200,20	0,47
US585055BS43	3,5000 % Medtronic USD Notes 15/25	USD	67,0	% 107,152	71.791,65	0,06
US58933YAT29	3,7000 % Merck USD Notes 15/45	USD	750,0	% 112,562	844.212,98	0,73
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	2.100,0	% 100,299	2.303.108,97	1,99
US59523UAQ04	3,9500 % Mid-America Apartments USD Notes 19/29	USD	350,0	% 109,037	381.628,14	0,33
US617446HD43	7,2500 % Morgan Stanley USD Notes 02/32	USD	600,0	% 142,393	854.357,52	0,74
XS1807463408	1,7500 % New York Life Global Fun- ding GBP MTN 18/22	GBP	500,0	% 102,338	630.784,74	0,55
US651639AM86	6,2500 % Newmont Mining USD Notes 09/39	USD	500,0	% 133,327	666.632,80	0,58
US65339KBJ88	3,5000 % NextEra Energy Capital Hol- dings USD Notes 19/29	USD	850,0	% 105,906	900.201,43	0,78
US682680AS26	4,0000 % ONEOK USD Notes 17/27	USD	840,0	% 104,468	877.529,60	0,76
US713448DP06	3,4500 % PepsiCo USD Notes 16/46	USD	635,0	% 107,575	683.099,98	0,59
XS1031555094	3,3750 % Prologis EUR Notes 14/24	EUR	500,0	% 113,918	622.815,15	0,54
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	200,0	% 112,637	246.326,74	0,21
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	400,0	% 98,921	432.661,16	0,37
US74432QCA13	4,6000 % Prudential Financial USD MTN 14/44	USD	535,0	% 113,942	609.587,35	0,53
US760759AS91	3,3750 % Republic Services USD Notes 17/27	USD	850,0	% 106,270	903.294,41	0,78
US776743AD85	3,8000 % Roper Technologies USD Notes 16/26	USD	425,0	% 107,143	455.359,79	0,39
US816851AV10	3,5500 % Sempra Energy USD Notes 14/24	USD	825,0	% 104,269	860.220,74	0,74
US883556BN17	3,0000 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 16/23	USD	825,0	% 102,872	848.695,24	0,73
US893574AH62	7,8500 % Transcontinental Gas Pipe Line USD Notes 17/26	USD	670,0	% 126,637	848.470,18	0,73
US907818EW48	4,5000 % Union Pacific USD Notes 18/48	USD	320,0	% 118,675	379.760,99	0,33
US91324PCR10	4,7500 % UnitedHealth Group USD Notes 15/45	USD	535,0	% 121,610	650.615,48	0,56
US91159HHW34	3,0000 % US Bancorp USD MTN 19/29	USD	750,0	% 103,341	775.056,38	0,67
US92343VDU52	5,2500 % Verizon Communications USD Notes 17/37	USD	690,0	% 124,158	856.691,10	0,74
US927804FS88	3,1000 % Virginia Electric & Power USD Notes 15/25	USD	189,0	% 104,431	197.375,10	0,17
US927804FW90	4,0000 % Virginia Electric & Power USD Notes 16/46	USD	575,0	% 111,754	642.586,71	0,56
US92826CAD48	3,1500 % Visa USD Notes 15/25	USD	400,0	% 106,554	426.214,24	0,37
US94106LBH15	3,2000 % Waste Management USD Notes 19/26	USD	850,0	% 105,515	896.878,35	0,78
US94974BFP04	5,3750 % Wells Fargo USD Notes 13/43	USD	195,0	% 125,373	244.476,86	0,21
US94974BGK08	3,9000 % Wells Fargo USD Notes 15/45	USD	450,0	% 112,537	506.415,29	0,44
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>21.769.468,37</b>	<b>18,84</b>
<b>Obligationen</b>					<b>17.266.827,81</b>	<b>14,93</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.757.482,65</b>	<b>1,52</b>
US06367WMQ32	2,5000 % Bank of Montreal USD MTN 19/24	USD	400,0	% 100,917	403.667,20	0,35
US06367WHH97	3,3000 % Bank of Montreal USD MTN 19/24	USD	1.300,0	% 104,140	1.353.815,45	1,17
<b>Frankreich</b>					<b>710.107,26</b>	<b>0,61</b>
US05578UAB08	5,1500 % BPCE USD Notes 14/24	USD	650,0	% 109,247	710.107,26	0,61
<b>Peru</b>					<b>321.825,00</b>	<b>0,28</b>
USP09646AE32	6,1250 % Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 12/27	USD	300,0	% 107,275	321.825,00	0,28
<b>Niederlande</b>					<b>527.304,06</b>	<b>0,46</b>
US25156PAR47	4,8750 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 12/42	USD	450,0	% 117,179	527.304,06	0,46
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>210.345,28</b>	<b>0,18</b>
US25243YAY59	3,5000 % Diageo Capital USD Notes 18/23	USD	200,0	% 105,173	210.345,28	0,18

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>USA</b>					<b>13.739.763,56</b>	<b>11,88</b>
US031162BZ23	4,4000 % Amgen USD Notes 15/45	USD	450,0	% 112,369	505.661,90	0,44
US037833CU23	2,8500 % Apple USD Notes 17/24	USD	2.215,0	% 103,714	2.297.274,85	1,98
US06051GHF90	3,5500 % Bank of America USD FLR-Notes 18/24	USD	300,0	% 103,910	311.730,96	0,27
US741503AZ91	3,6000 % Booking Holdings USD Notes 16/26	USD	850,0	% 106,871	908.402,06	0,79
US110122CA48	3,2000 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 19/26	USD	750,0	% 105,293	789.695,70	0,68
US11135FAB76	4,7500 % Broadcom USD Notes 19/29	USD	550,0	% 105,523	580.378,43	0,50
US12572QAH83	4,1500 % CME Group USD Notes 18/48	USD	550,0	% 120,282	661.551,55	0,57
US20030NBH35	4,2500 % Comcast USD Notes 13/33	USD	400,0	% 114,938	459.752,80	0,40
US20030NBS99	3,1500 % Comcast USD Notes 16/26	USD	250,0	% 104,717	261.791,98	0,23
US256746AH16	4,2000 % Dollar Tree USD Notes 18/28	USD	550,0	% 107,324	590.281,95	0,51
US269246BP88	2,9500 % E*TRADE Financial USD Notes 17/22	USD	275,0	% 101,636	279.499,39	0,24
US29103DAM83	4,7500 % Emera US Finance USD Notes 17/46	USD	500,0	% 115,918	579.589,75	0,50
US30161NAU54	3,4000 % Exelon USD Notes 16/26	USD	825,0	% 104,911	865.513,61	0,75
US30212PAP09	3,8000 % Expedia Group USD Notes 17/28	USD	550,0	% 104,601	575.304,40	0,50
USU31372AA06	4,6250 % First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	100,0	% 100,250	100.250,00	0,09
US336130AA74	4,6250 % First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	75,0	% 100,250	75.187,50	0,06
US49456BAB71	5,6250 % Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	250,0	% 111,126	277.814,18	0,24
US594918BL72	4,4500 % Microsoft USD Notes 15/45	USD	400,0	% 126,246	504.983,64	0,44
US594918CA09	4,2500 % Microsoft USD Notes 17/47	USD	400,0	% 124,518	498.073,56	0,43
US68233JAZ75	2,9500 % Oncor Electric Delivery USD Notes 15/25	USD	250,0	% 103,929	259.822,30	0,22
US771196BP67	3,6250 % Roche Holdings USD Notes 18/28	USD	800,0	% 110,884	887.075,92	0,77
US855244AN97	3,1000 % Starbucks USD Notes 18/23	USD	750,0	% 103,304	774.782,03	0,67
US855244AS84	4,5000 % Starbucks USD Notes 18/48	USD	600,0	% 115,891	695.345,10	0,60
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>3.575.743,67</b>	<b>3,10</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>216.434,61</b>	<b>0,19</b>
US09228YAB83	4,2130 % Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization ABS USD FLR-Notes 16/41 Cl.A	USD	209,6	% 103,243	216.434,61	0,19
<b>USA</b>					<b>3.359.309,06</b>	<b>2,91</b>
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	847,9	% 103,276	875.653,59	0,76
US25755TAF75	1,0000 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD FLR-Notes 17/47 Cl.A2I	USD	176,4	% 100,238	176.819,09	0,15
US25755TAG58	3,0820 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47	USD	637,0	% 100,583	640.713,71	0,55
US46187BAA17	2,8748 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	688,1	% 100,189	689.355,91	0,60
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 Cl.A2I	USD	744,4	% 103,716	772.035,98	0,67
US92211MAC73	4,0720 % Vantage Data Centers Issuer ABS Notes USD 18/43	USD	196,8	% 104,012	204.730,78	0,18
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>926.896,89</b>	<b>0,81</b>
<b>Spanien</b>					<b>157.578,11</b>	<b>0,14</b>
ES0361797014	0,0000 % Banca 4 MBS EUR Zero-Coupon FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	145,0	% 99,387	157.578,11	0,14
<b>USA</b>					<b>769.318,78</b>	<b>0,67</b>
US056059AA67	2,7775 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	353,4	% 100,097	353.716,65	0,31
US3137G0DW65	6,1684 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M3	USD	155,3	% 103,810	161.229,24	0,14
US61975FAN96	5,2775 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.E	USD	252,1	% 100,886	254.372,89	0,22
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>110.645.042,57</b>	<b>95,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.930.817,38</b>	<b>4,26</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.930.817,38</b>	<b>4,26</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			4.491.507,40	3,88
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			439.309,98	0,38
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.930.817,38</b>	<b>4,26</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>47.805,07</b>	<b>0,05</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>47.805,07</b>	<b>0,05</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-44.010,55</b>	<b>-0,03</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	6 AUD	98,990	3.130,27	0,00
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	10 CAD	142,980	-17.263,72	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	8 GBP	133,990	3.353,08	0,00
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	91 USD	107,766	-24.171,78	-0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	3 EUR	216,600	-17.123,42	-0,01
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	9 USD	162,344	8.065,02	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>91.815,62</b>	<b>0,08</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-52 EUR	173,960	65.180,50	0,06
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-8 USD	130,391	-3.265,62	0,00
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	-4 EUR	112,325	-502,99	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-25 EUR	135,590	26.177,18	0,02
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-20 USD	119,195	-195,33	0,00
Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-7 USD	191,844	4.421,88	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-625.760,91</b>	<b>-0,53</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-625.760,91</b>	<b>-0,53</b>
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2019	AUD	-201,13		0,42	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-97.219,21		-70,45	0,00
Sold AUD / Bought SEK - 15 Nov 2019	AUD	-917.471,35		-2.479,25	0,00
Sold BRL / Bought CHF - 18 Nov 2019	BRL	-242,41		0,42	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2019	BRL	-118.573,60		105,76	0,00
Sold BRL / Bought SEK - 18 Nov 2019	BRL	-1.136.809,11		534,37	0,00
Sold BRL / Bought USD - 16 Oct 2019	BRL	-1.382.000,00		31.504,85	0,03
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2019	CAD	-400,85		-2,76	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-198.630,19		-1.735,17	0,00
Sold CAD / Bought SEK - 15 Nov 2019	CAD	-1.894.345,97		-19.999,91	-0,02
Sold CAD / Bought USD - 10 Dec 2019	CAD	-510.000,00		-1.633,28	0,00
Sold CHF / Bought CAD - 15 Nov 2019	CHF	-93,03		0,41	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-32.455,89		-83,89	0,00
Sold CHF / Bought IDR - 15 Nov 2019	CHF	-32,72		-0,22	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2019	CHF	-283.284,32		-1.417,91	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-208,91		0,34	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-44.597,07		404,43	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 10 Dec 2019	EUR	-450.923,46		2.867,08	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-2.683,68		7,66	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 10 Dec 2019	EUR	-825.872,93		7.948,68	0,01
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-71,91		0,31	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2019	EUR	-14.066,81		7,58	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 10 Dec 2019	EUR	-369.257,65		-1.453,25	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 10 Dec 2019	EUR	-32.739,78		-245,35	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019	EUR	-12.695.492,27		-35.018,90	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-5.834.407,89		36.910,67	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-180.857,90		1.848,74	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2019	GBP	-451,60		-4,72	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-221.047,11		-3.009,71	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 15 Nov 2019	GBP	-2.194.967,87		-36.253,31	-0,03
Sold IDR / Bought CHF - 15 Nov 2019	IDR	-950.733,00		-0,62	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2019	IDR	-453.286.547,00		-397,06	0,00
Sold IDR / Bought SEK - 15 Nov 2019	IDR	-4.505.030.000,00		-4.494,93	0,00
Sold IDR / Bought USD - 16 Oct 2019	IDR	-4.848.408.000,00		2.439,09	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2019	JPY	-11.555,00		0,05	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-6.219.296,00		-119,42	0,00
Sold JPY / Bought SEK - 15 Nov 2019	JPY	-54.256.810,00		-2.285,58	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2019	NOK	-672,28		0,05	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-324.951,47		-24,92	0,00
Sold NOK / Bought SEK - 15 Nov 2019	NOK	-3.066.699,01		-1.832,57	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-5.419,63		20,19	0,00
Sold NZD / Bought SEK - 15 Nov 2019	NZD	-52.929,88		116,23	0,00
Sold SEK / Bought CAD - 15 Nov 2019	SEK	-4.641.185,50		6.101,75	0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-4.868.812,60		4.482,75	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 Nov 2019	SEK	-1.113.283,77		2.433,41	0,00
Sold SEK / Bought IDR - 15 Nov 2019	SEK	-1.573.668,01		790,62	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2019	SEK	-26.406.064,87		39.563,43	0,03
Sold USD / Bought AUD - 10 Dec 2019	USD	-1.357.934,13		-22.430,28	-0,02
Sold USD / Bought BRL - 16 Oct 2019	USD	-1.109.137,93		-62.559,43	-0,05
Sold USD / Bought CAD - 10 Dec 2019	USD	-1.971.324,53		-11.811,17	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-7.374,71		-67,94	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-3.662.641,73		-42.933,02	-0,04
Sold USD / Bought IDR - 16 Oct 2019	USD	-699.459,67		5.070,55	0,00
Sold USD / Bought JPY - 10 Dec 2019	USD	-1.114.372,39		-11.138,17	-0,01
Sold USD / Bought NOK - 10 Dec 2019	USD	-349.285,28		87,33	0,00
Sold USD / Bought NZD - 10 Dec 2019	USD	-98.658,06		-2.674,68	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2019	USD	-35.414.283,67		-502.830,21	-0,43
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-577.955,84</b>	<b>-0,48</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>686.283,51</b>	<b>0,59</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>115.684.187,62</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse RT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	101,46	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	107,53	100,83	105,70
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.089,10	1.016,83	1.061,20
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	106.522,40	99.517,13	--
- Klasse P10 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.047,67	1.002,79	1.068,29
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0E/ISIN: LU1677195460	101,60	94,95	--
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	1.125,15	989,26	982,81
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D LKH/ISIN: LU1560904333	1.199,70	1.052,82	--
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	10.469,74	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.101,26	1.026,64	1.043,57
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	1.116,57	1.041,34	1.058,81
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D W0F/ISIN: LU1677195627	10,38	9,69	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.048,32	975,72	--
Aktienumlauf in Stück		102.188	53.247	35.707
- Klasse RT (H-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	111	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	291	100	100
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	10	10	10
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	46	29	--
- Klasse P10 (H-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	31	30	10
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D W0E/ISIN: LU1677195460	100	100	--
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	2.128	4.562	5.442
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend)	WKN: A2D LKH/ISIN: LU1560904333	66	1	--
- Klasse WT (H-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	48.100	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	26.792	26.794	1
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	11.277	8.422	7.144
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D W0F/ISIN: LU1677195627	120	120	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	13.115	13.079	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		115,7	58,4	42,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	49,12
Frankreich	6,91
Niederlande	5,25
Vereinigtes Königreich	4,91
Luxemburg	2,72
Kanada	2,70
Indonesien	2,52
Deutschland	2,20
Sonstige Länder	19,30
Sonstige Vermögenswerte	4,37
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.483.086,15
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.366,75
- negativer Zinssatz	-11.013,49
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.478.439,41</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-447,21
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.709,48
Pauschalvergütung	-373.899,03
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-389.415,06</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.089.024,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	282.898,11
- Finanztermingeschäften	-329.318,09
- Devisentermingeschäften	-1.741.275,09
- Devisen	-252.285,84
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>49.043,44</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.797.389,79
- Finanztermingeschäften	67.030,76
- Devisentermingeschäften	-606.429,88
- Devisen	-2.218,28
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.304.815,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 107.937.127,53)	110.645.042,57
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.930.817,38
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	926.794,30
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	140.000,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	110.327,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	143.247,17
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>116.896.229,35</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.570,30
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-328.554,23
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.386,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-62.522,86
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-769.008,08
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.212.041,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>115.684.187,62</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	58.374.123,48
Mittelzuflüsse	62.005.112,63
Mittelrückflüsse	-7.999.002,47
Ausschüttung	-861,85
Betriebsergebnis	3.304.815,83
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>115.684.187,62</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	53.247
- ausgegeben	54.871
- zurückgenommen	-5.930
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>102.188</b>



# Allianz Global Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>165.933.650,45</b>	<b>94,29</b>
<b>Aktien</b>					<b>160.026.968,09</b>	<b>90,92</b>
<b>Australien</b>					<b>1.729.377,77</b>	<b>0,99</b>
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	62.474	AUD 28,520	1.100.309,10	0,63
AU000000S320	South32	Shs	389.599	GBP 1,432	629.068,67	0,36
<b>Brasilien</b>					<b>2.107.104,69</b>	<b>1,20</b>
BRB35AACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Shs	215.800	BRL 44,380	2.107.104,69	1,20
<b>China</b>					<b>4.748.300,72</b>	<b>2,69</b>
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.646.500	HKD 5,980	1.148.435,46	0,65
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	241.500	HKD 90,050	2.536.556,42	1,44
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	892.000	HKD 10,220	1.063.308,84	0,60
<b>Tschechische Republik</b>					<b>796.488,19</b>	<b>0,45</b>
CZ0008040318	Moneta Money Bank	Shs	281.826	CZK 73,000	796.488,19	0,45
<b>Finnland</b>					<b>2.176.993,47</b>	<b>1,24</b>
FI0009007132	Fortum	Shs	22.217	EUR 21,510	477.887,67	0,27
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	62.860	EUR 27,030	1.699.105,80	0,97
<b>Frankreich</b>					<b>9.244.133,90</b>	<b>5,25</b>
FR0010208488	Engie	Shs	106.595	EUR 14,690	1.565.880,55	0,89
FR0000120578	Sanofi	Shs	28.664	EUR 84,400	2.419.241,60	1,37
FR0010411983	SCOR	Shs	81.460	EUR 37,840	3.082.446,40	1,75
FR0000120271	TOTAL	Shs	45.755	EUR 47,570	2.176.565,35	1,24
<b>Deutschland</b>					<b>5.419.461,86</b>	<b>3,08</b>
DE0008404005	Allianz	Shs	7.497	EUR 212,350	1.591.987,95	0,90
DE000BASF111	BASF	Shs	9.806	EUR 63,990	627.485,94	0,36
DE000ENAG999	E.ON	Shs	110.890	EUR 8,893	986.144,77	0,56
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	9.349	EUR 236,800	2.213.843,20	1,26
<b>Hongkong</b>					<b>4.015.381,26</b>	<b>2,28</b>
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	476.500	HKD 26,600	1.478.387,27	0,84
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	1.012.000	HKD 15,340	1.810.712,69	1,03
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings	Shs	648.000	HKD 0,000	0,76	0,00
KYG960071028	WH Group	Shs	887.000	HKD 7,020	726.280,54	0,41
<b>Indonesien</b>					<b>1.182.981,80</b>	<b>0,67</b>
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	2.392.400	IDR 7.675,000	1.182.981,80	0,67
<b>Irland</b>					<b>2.677.284,17</b>	<b>1,52</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	27.278	USD 107,320	2.677.284,17	1,52
<b>Italien</b>					<b>1.336.517,90</b>	<b>0,76</b>
IT0003128367	Enel	Shs	197.739	EUR 6,759	1.336.517,90	0,76
<b>Japan</b>					<b>4.701.527,93</b>	<b>2,67</b>
JP3143600009	ITOCHU	Shs	129.800	JPY 2.231,000	2.454.449,49	1,39
JP3233250004	Japan Post Insurance	Shs	61.000	JPY 1.630,000	842.747,12	0,48
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	62.500	JPY 2.651,000	1.404.331,32	0,80
<b>Macau</b>					<b>1.485.677,21</b>	<b>0,84</b>
KYG7800X1079	Sands China	Shs	358.800	HKD 35,500	1.485.677,21	0,84
<b>Mexiko</b>					<b>1.715.295,18</b>	<b>0,97</b>
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	633.200	MXN 58,350	1.715.295,18	0,97
<b>Norwegen</b>					<b>1.710.858,96</b>	<b>0,97</b>
NO0003054108	MOWI	Shs	62.090	NOK 209,600	1.311.172,77	0,74
NO0003053605	Storebrand	Shs	69.794	NOK 56,840	399.686,19	0,23
<b>Polen</b>					<b>717.889,06</b>	<b>0,41</b>
PLPEKAO00016	Bank Polska Kasa Opieki	Shs	30.497	PLN 102,950	717.889,06	0,41
<b>Singapur</b>					<b>3.058.433,43</b>	<b>1,74</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	93.800	SGD 24,980	1.549.774,78	0,88
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	594.000	SGD 3,840	1.508.658,65	0,86
<b>Südkorea</b>					<b>3.858.038,89</b>	<b>2,20</b>
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	29.871	KRW 42.700,000	975.199,06	0,55
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	95.457	KRW 39.500,000	2.882.839,83	1,65
<b>Spanien</b>					<b>1.601.799,40</b>	<b>0,91</b>
ES0105027009	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Shs	89.486	EUR 17,900	1.601.799,40	0,91

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Schweiz</b>						<b>2.057.424,01</b>	<b>1,17</b>
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	4.874	CHF 146,350	656.880,77	0,37	
CH0126881561	Swiss Re	Shs	14.673	CHF 103,650	1.400.543,24	0,80	
<b>Taiwan</b>						<b>4.307.074,41</b>	<b>2,45</b>
TW0006488000	Globalwafers	Shs	176.000	TWD 314,000	1.629.066,47	0,93	
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	334.000	TWD 272,000	2.678.007,94	1,52	
<b>Niederlande</b>						<b>2.675.592,92</b>	<b>1,52</b>
NL0011821202	ING Groep	Shs	73.274	EUR 9,630	705.628,62	0,40	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	72.679	EUR 27,105	1.969.964,30	1,12	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>7.696.098,63</b>	<b>4,37</b>
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	38.640	GBP 29,685	1.293.155,41	0,73	
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	112.683	GBP 17,452	2.217.073,84	1,26	
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	74.360	GBP 6,088	510.376,39	0,29	
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	106.440	GBP 17,862	2.143.433,64	1,22	
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	154.022	GBP 8,823	1.532.059,35	0,87	
<b>USA</b>						<b>89.007.232,33</b>	<b>50,57</b>
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	14.336	USD 76,390	1.001.534,20	0,57	
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	6.803	USD 147,540	917.934,16	0,52	
US0311621009	Amgen	Shs	5.529	USD 194,940	985.709,25	0,56	
US0378331005	Apple	Shs	16.754	USD 218,820	3.352.793,50	1,90	
US00206R1023	AT&T	Shs	39.375	USD 37,430	1.347.850,35	0,77	
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	11.900	USD 160,430	1.745.958,13	0,99	
US0536111091	Avery Dennison	Shs	9.056	USD 112,820	934.380,55	0,53	
US11135F1012	Broadcom	Shs	6.900	USD 274,140	1.729.907,10	0,98	
US1508701034	Celanese	Shs	9.500	USD 122,140	1.061.164,72	0,60	
US1667641005	Chevron	Shs	29.827	USD 118,600	3.235.158,36	1,84	
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	63.933	USD 48,840	2.855.630,55	1,62	
US1985161066	Columbia Sportswear	Shs	10.700	USD 96,590	945.185,88	0,54	
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	69.942	USD 44,810	2.866.251,35	1,63	
US2003401070	Comerica	Shs	24.917	USD 65,790	1.499.190,84	0,85	
US2315611010	Curtiss-Wright	Shs	8.098	USD 129,600	959.807,31	0,55	
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	8.572	USD 116,360	912.193,88	0,52	
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	12.892	USD 81,510	961.020,10	0,55	
US25754A2015	Domino's Pizza	Shs	4.002	USD 240,460	880.078,09	0,50	
US2605571031	Dow	Shs	17.691	USD 47,070	761.549,02	0,43	
US2786421030	eBay	Shs	26.135	USD 38,370	917.097,66	0,52	
US29084Q1004	EMCOR Group	Shs	12.366	USD 84,860	959.695,70	0,55	
US26875P1012	EOG Resource	Shs	12.969	USD 74,980	889.310,06	0,51	
US37045V1008	General Motors	Shs	28.364	USD 37,420	970.672,09	0,55	
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	9.468	USD 104,120	901.558,04	0,51	
US4385161066	Honeywell International	Shs	6.015	USD 168,040	924.377,97	0,53	
US4435106079	Hubbell	Shs	7.600	USD 132,140	918.436,59	0,52	
US4448591028	Humana	Shs	3.846	USD 257,590	906.023,70	0,51	
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	26.400	USD 128,600	3.104.889,70	1,76	
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	26.959	USD 117,720	2.902.386,95	1,65	
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	8.266	USD 132,520	1.001.793,27	0,57	
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	47.989	USD 20,670	907.159,09	0,52	
US5024311095	L3Harris Technologies	Shs	4.798	USD 208,920	916.730,21	0,52	
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	14.501	USD 73,360	972.878,39	0,55	
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	18.921	USD 109,540	1.895.475,18	1,08	
US5717481023	Marsh & McLennan	Shs	10.717	USD 99,760	977.757,04	0,56	
US5949181045	Microsoft	Shs	34.800	USD 137,730	4.383.379,50	2,49	
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	48.599	USD 42,840	1.904.048,80	1,08	
US6311031081	Nasdaq	Shs	10.278	USD 100,080	940.713,10	0,53	
US68389X1054	Oracle	Shs	48.049	USD 54,090	2.376.854,60	1,35	
US7134481081	PepsiCo	Shs	10.097	USD 135,600	1.252.141,26	0,71	
US7170811035	Pfizer	Shs	57.267	USD 36,220	1.896.942,47	1,08	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US7181721090	Philip Morris International	Shs	6.767	USD 75,130	464.954,92	0,26
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	15.409	USD 97,410	1.372.711,52	0,78
US74164M1080	Primerica	Shs	8.666	USD 127,370	1.009.455,35	0,57
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	8.618	USD 124,570	981.795,95	0,56
US7433151039	Progressive	Shs	26.459	USD 77,100	1.865.645,33	1,06
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	18.200	USD 61,980	1.031.630,66	0,59
US7766961061	Roper Technologies	Shs	2.869	USD 354,630	930.480,55	0,53
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	16.729	USD 107,030	1.637.482,95	0,93
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	7.726	USD 143,090	1.011.032,85	0,57
US8718291078	Sysco	Shs	13.708	USD 78,870	988.751,64	0,56
US87612E1064	Target	Shs	9.776	USD 106,120	948.767,32	0,54
US8825081040	Texas Instruments	Shs	16.451	USD 127,140	1.912.827,43	1,09
US8725401090	TJX Companies	Shs	19.254	USD 54,830	965.473,80	0,55
US8910921084	Toro	Shs	13.991	USD 73,060	934.823,68	0,53
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	8.282	USD 118,950	900.950,55	0,51
US9130171096	United Technologies	Shs	23.990	USD 136,390	2.992.361,50	1,70
US9029733048	US Bancorp	Shs	40.700	USD 55,430	2.063.196,39	1,17
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	12.000	USD 84,440	926.682,05	0,53
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	18.858	USD 60,300	1.039.954,23	0,59
US92826C8394	Visa -A-	Shs	5.650	USD 174,000	899.081,32	0,51
US9311421039	Walmart	Shs	12.691	USD 118,450	1.374.776,79	0,78
US2546871060	Walt Disney	Shs	8.252	USD 129,960	980.776,84	0,56
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>2.678.995,81</b>	<b>1,53</b>
<b>Indien</b>					<b>2.122.996,33</b>	<b>1,21</b>
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	207.082	USD 11,210	2.122.996,33	1,21
<b>Slowenien</b>					<b>555.999,48</b>	<b>0,32</b>
US66980N2036	Nova Ljubljanska Banka (GDR's)	Shs	52.354	EUR 10,620	555.999,48	0,32
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.227.686,55</b>	<b>1,84</b>
<b>Frankreich</b>					<b>1.228.138,00</b>	<b>0,70</b>
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	9.290	EUR 132,200	1.228.138,00	0,70
<b>USA</b>					<b>1.999.548,55</b>	<b>1,14</b>
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trusts	Shs	7.359	USD 153,110	1.030.442,21	0,59
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	7.686	USD 137,870	969.106,34	0,55
<b>Investmentanteile</b>					<b>3.568.929,04</b>	<b>2,02</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>3.568.929,04</b>	<b>2,02</b>
LU1254139196	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend -I- EUR - (1,280%)	Shs	1.303	EUR 1.274,540	1.660.514,05	0,94
LU0294431225	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Dividend -W- USD - (0,650%)	Shs	732	USD 2.848,840	1.908.414,99	1,08
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>169.502.579,49</b>	<b>96,31</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.235.289,80</b>	<b>4,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.235.289,80</b>	<b>4,11</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		EUR			7.235.289,80	4,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.235.289,80</b>	<b>4,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-731.654,92</b>	<b>-0,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>176.006.214,37</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	101,93	98,66	93,82
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.020,29	996,84	948,02
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	9,52	10,11	10,03
Aktienumlauf in Stück	278.918	308.648	250.869
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	57.098	72.418	3.748
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	166.329	177.678	190.606
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	55.490	58.551	56.515
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	176,0	184,8	181,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	51,71
Frankreich	5,95
Vereinigtes Königreich	4,37
Deutschland	3,08
China	2,69
Japan	2,67
Taiwan	2,45
Hongkong	2,28
Südkorea	2,20
Luxemburg	2,02
Sonstige Länder	16,89
Sonstige Vermögenswerte	3,69
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	182,08
- negativer Zinssatz	-14.860,70
Dividenden	5.171.364,94
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	73.411,42
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.230.097,74</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.887,97
Pauschalvergütung	-845.660,54
Sonstige Kosten	-2.650,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-867.198,69</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.362.899,05</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.636.489,94
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.213,32
- Devisen	4.014.015,58
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.743.638,01</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.920.881,74
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	20.370,88
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>7.684.890,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 153.390.280,79)	169.502.579,49
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.235.289,80
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	429.227,05
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	48.042,07
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	999.885,07
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>178.215.023,48</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.051.757,01
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.082.198,93
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.853,17
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.208.809,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>176.006.214,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	184.771.904,87
Mittelzuflüsse	50.188.040,78
Mittelrückflüsse	-62.135.570,33
Ausschüttung	-4.503.051,58
Betriebsergebnis	7.684.890,63
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>176.006.214,37</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	308.648
- ausgegeben	419.225
- zurückgenommen	-448.955
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>278.918</b>

# Allianz Global Dividend Premium Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>43.822.488,30</b>	<b>92,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>43.822.488,30</b>	<b>92,00</b>
<b>Australien</b>					<b>3.254.918,53</b>	<b>6,83</b>
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,101	707.703,50	1,49
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	1.000,0	% 101,118	1.011.183,40	2,11
XS1072516427	1,3750 % National Australia Bank EUR MTN 14/21	EUR	500,0	% 103,004	515.018,65	1,08
XS0918557124	1,3750 % Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 100,950	403.801,92	0,85
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 102,869	617.211,06	1,30
<b>Österreich</b>					<b>740.798,24</b>	<b>1,56</b>
XS0580561545	4,0000 % Erste Group Bank EUR MTN 11/21	EUR	700,0	% 105,828	740.798,24	1,56
<b>Belgien</b>					<b>1.943.358,38</b>	<b>4,08</b>
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	1.900,0	% 102,282	1.943.358,38	4,08
<b>Kanada</b>					<b>4.656.624,16</b>	<b>9,78</b>
XS1396763192	0,1250 % Bank of Montreal EUR MTN 16/21	EUR	300,0	% 100,886	302.656,62	0,64
XS1270460691	0,3750 % Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	700,0	% 100,675	704.726,96	1,48
XS1324916151	0,3750 % Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 100,892	706.246,59	1,48
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	% 102,200	1.021.999,50	2,14
XS0956580244	1,6250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 13/20	EUR	600,0	% 101,709	610.251,42	1,28
XS1374751201	0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 100,809	504.046,15	1,06
XS1342818470	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 101,029	404.117,40	0,85
XS1245943755	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	400,0	% 100,645	402.579,52	0,85
<b>Dänemark</b>					<b>1.009.539,62</b>	<b>2,12</b>
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 102,855	205.709,06	0,43
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	800,0	% 100,479	803.830,56	1,69
<b>Frankreich</b>					<b>3.487.644,49</b>	<b>7,31</b>
FR0011362151	1,7500 % BPCE EUR Notes 12/19	EUR	800,0	% 100,358	802.863,68	1,69
FR0011057306	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/22	EUR	300,0	% 110,279	330.837,51	0,69
FR0125375099	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.01.2020	EUR	1.000,0	% 100,178	1.001.780,10	2,09
FR0125218257	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2019	EUR	800,0	% 100,015	800.116,00	1,68
FR0011180017	4,0000 % Société Générale EUR MTN 12/22	EUR	500,0	% 110,409	552.047,20	1,16
<b>Deutschland</b>					<b>5.068.336,26</b>	<b>10,64</b>
DE0001104735	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	1.000,0	% 100,699	1.006.988,20	2,10
DE000A1C9558	3,6250 % DB Privat- und Firmenkundenbank EUR MTN 11/21	EUR	400,0	% 105,641	422.563,36	0,89
DE000DXA1NX9	0,0500 % Dexia Kommunalbank Deutschland EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,960	605.760,90	1,27
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	500,0	% 101,542	507.711,00	1,07
DE000LB06G44	0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/22	EUR	500,0	% 101,497	507.484,40	1,07
DE000A1RQDC6	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2021 S.1804	EUR	2.000,0	% 100,891	2.017.828,40	4,24
<b>Irland</b>					<b>501.396,60</b>	<b>1,05</b>
XS1170193061	0,5000 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	500,0	% 100,279	501.396,60	1,05
<b>Luxemburg</b>					<b>1.207.165,06</b>	<b>2,53</b>
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 100,237	701.658,51	1,47
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR Notes 17/21	EUR	500,0	% 101,101	505.506,55	1,06
<b>Neuseeland</b>					<b>605.544,24</b>	<b>1,27</b>
XS1394181157	0,2500 % ASB Finance (London) EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 100,998	100.998,24	0,21
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding (London) EUR Notes 16/21	EUR	500,0	% 100,909	504.546,00	1,06
<b>Norwegen</b>					<b>3.849.278,94</b>	<b>8,09</b>
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,067	707.468,16	1,49

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1312011684	0,6250 % Eika Boligkredit EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 102,259	1.022.589,60	2,14
XS1294537458	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkredit EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,796	1.007.960,60	2,12
XS1373992616	0,1250 % Sparebanken Vest Boligkredit EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 100,821	100.820,61	0,21
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkredit EUR MTN 16/21	EUR	700,0	% 101,090	707.632,03	1,49
XS1297977115	0,5000 % SR-Boligkredit EUR Notes 15/20	EUR	300,0	% 100,936	302.807,94	0,64
<b>Portugal</b>					<b>1.013.100,40</b>	<b>2,13</b>
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,310	1.013.100,40	2,13
<b>Spanien</b>					<b>7.819.698,20</b>	<b>16,41</b>
ES0413860505	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 15/20	EUR	500,0	% 101,098	505.489,00	1,06
ES0000012106	4,3000 % Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	1.500,0	% 100,381	1.505.715,00	3,16
ES0L02003066	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	1.000,0	% 100,227	1.002.272,40	2,10
ES0L01912069	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.12.2019	EUR	1.000,0	% 100,103	1.001.025,50	2,10
ES0L02005087	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	1.000,0	% 100,325	1.003.245,30	2,11
ES0L01910113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.10.2019	EUR	1.800,0	% 100,020	1.800.351,00	3,78
ES0L02001177	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.01.2020	EUR	1.000,0	% 100,160	1.001.600,00	2,10
<b>Schweden</b>					<b>2.459.975,53</b>	<b>5,17</b>
XS0614401197	4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 11/21	EUR	400,0	% 106,992	427.966,68	0,90
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	400,0	% 102,272	409.088,60	0,86
XS1355483162	0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,918	605.510,70	1,27
XS0925525510	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	300,0	% 100,941	302.822,25	0,64
XS1200837836	0,3750 % Swedbank Hypotek EUR Notes 15/22	EUR	700,0	% 102,084	714.587,30	1,50
<b>Schweiz</b>					<b>2.146.358,65</b>	<b>4,51</b>
XS1111312523	0,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	390,0	% 102,309	399.004,83	0,84
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 102,795	719.566,12	1,51
XS1057841980	1,3750 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,779	1.027.787,70	2,16
<b>Niederlande</b>					<b>539.749,60</b>	<b>1,13</b>
XS0671362506	3,6250 % ING Bank EUR MTN 11/21	EUR	500,0	% 107,950	539.749,60	1,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.519.001,40</b>	<b>7,39</b>
XS0576797947	4,0000 % Barclays Bank UK EUR MTN 11/21	EUR	600,0	% 105,673	634.038,66	1,33
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	600,0	% 104,366	626.195,16	1,31
XS0551478844	3,8750 % National Westminster Bank EUR MTN 10/20	EUR	600,0	% 104,484	626.905,38	1,32
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Society EUR MTN 16/21	EUR	600,0	% 100,672	604.031,70	1,27
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,783	1.027.830,50	2,16
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>43.822.488,30</b>	<b>92,00</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.248.102,92</b>	<b>6,82</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.248.102,92</b>	<b>6,82</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			1.135.066,23	2,38
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.113.036,69	4,44
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.248.102,92</b>	<b>6,82</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>331.838,09</b>	<b>0,69</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>331.838,09</b>	<b>0,69</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>331.838,09</b>	<b>0,69</b>
CAC 40 Dividend Index Futures 12/21	Ctr	1.770	EUR 186,600	51.220,00	0,11
DJ EURO STOXX 50 Dividend Index Futures 12/21	Ctr	965	EUR 119,400	448.140,00	0,94
DJ EURO STOXX 50 Dividend Index Futures 12/20	Ctr	900	EUR 123,100	109.950,00	0,23
DJ EURO STOXX Banks Index Futures 12/20	Ctr	1.000	EUR 5,090	-198.000,00	-0,42
FTSE 100 Dividend Index Futures 12/21	Ctr	300	GBP 302,100	28.241,27	0,06
FTSE 100 Dividend Index Futures 12/20	Ctr	1.800	GBP 321,050	167.869,29	0,35
Nikkei Dividend Index Futures 03/22	Ctr	20	JPY 453,100	-20.426,64	-0,04
S&P 500 Annual Dividend Index Futures 12/21	Ctr	580	USD 58,900	-246.696,36	-0,52
S&P 500 Annual Dividend Index Futures 12/20	Ctr	180	USD 58,800	-8.459,47	-0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>331.838,09</b>	<b>0,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>231.421,02</b>	<b>0,49</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>47.633.850,33</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>		
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TGE/ISIN: LU1633807570	947,46	966,05
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 9FD/ISIN: LU1670842498	94.909,73	96.674,87
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D V00/ISIN: LU1664207179	0,96	0,97
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>15.737</b>	<b>19.985</b>
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TGE/ISIN: LU1633807570	5.288	9.547
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 9FD/ISIN: LU1670842498	449	438
- Klasse X7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D V00/ISIN: LU1664207179	10.000	10.000
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>47,6</b>	<b>51,6</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	16,41
Deutschland	10,64
Kanada	9,78
Norwegen	8,09
Vereinigtes Königreich	7,39
Frankreich	7,31
Australien	6,83
Schweden	5,17
Schweiz	4,51
Belgien	4,08
Luxemburg	2,53
Portugal	2,13
Dänemark	2,12
Sonstige Länder	5,01
Sonstige Vermögenswerte	8,00
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	455.352,05
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-24.801,61
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>430.550,44</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.018,78
Pauschalvergütung	-316.594,71
Sonstige Kosten	-315,93
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-321.929,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>108.621,02</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-560.348,31
- Finanztermingeschäften	-1.090.557,87
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	3.445,32
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.538.839,84</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	180.764,54
- Finanztermingeschäften	507.458,90
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	6.779,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-843.836,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 43.642.309,61)	43.822.488,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.248.102,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	258.832,43
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	805.420,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>48.134.844,21</b>
Bankverbindlichkeiten	-2.373,22
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-25.038,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-473.582,47
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-500.993,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>47.633.850,33</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	51.575.986,56
Mittelzuflüsse	13.622.013,36
Mittelrückflüsse	-16.720.312,72
Betriebsergebnis	-843.836,87
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>47.633.850,33</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	19.985
- ausgegeben	7.013
- zurückgenommen	-11.261
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>15.737</b>

# Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>48.703.893,46</b>	<b>97,73</b>
<b>Investmentanteile</b>					<b>48.703.893,46</b>	<b>97,73</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>					<b>4.786.247,03</b>	<b>9,61</b>
DE000A0F5UH1	iShares (DE) I - iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) EUR - (0,460%)	Shs	155.000	EUR 28,240	4.786.247,03	9,61
<b>Irland</b>					<b>41.738.165,33</b>	<b>83,74</b>
IE00BWTN6Y99	Invesco Markets III PLC - Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF USD - (0,300%)	Shs	10.000	USD 32,440	324.400,00	0,65
IE00B8CJW150	Invesco Markets PLC - Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF -B- USD - (0,500%)	Shs	38.000	USD 48,245	1.833.310,00	3,68
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	30.000	USD 103,950	3.118.500,00	6,26
IE00B1FZS244	iShares II plc - iShares Asia Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	48.000	USD 30,810	1.478.880,00	2,97
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	51.000	USD 27,996	1.427.790,00	2,87
IE00B1FZS467	iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF GBP - (0,650%)	Shs	120.000	GBP 24,371	3.605.258,91	7,23
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	42.400	USD 112,740	4.780.176,00	9,58
IE00B1FZSF77	iShares II plc - iShares US Property Yield UCITS ETF USD - (0,400%)	Shs	13.000	USD 31,760	412.880,00	0,83
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	7.000	EUR 134,680	1.030.860,42	2,07
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares J,P, Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	50.000	USD 59,250	2.962.500,00	5,95
IE00BCRY6003	iShares IV plc - iShares \$ Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	37.500	USD 92,890	3.483.375,00	6,99
IE0032895942	iShares PLC - iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	7.000	USD 121,550	850.850,00	1,71
IE00B7J7TB45	iShares PLC - iShares Global Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	30.000	USD 99,880	2.996.400,00	6,01
IE00B652H904	iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Shs	85.000	USD 20,369	1.731.399,00	3,47
IE00B6TLBW47	iShares V plc - iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	20.200	USD 103,050	2.081.610,00	4,18
IE00B6YX5M31	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF EUR - (0,400%)	Shs	30.000	EUR 57,288	1.879.246,00	3,77
IE00B9CQXS71	SSgA SPDR ETFs Europe I plc - SPDR S&P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	152.000	USD 33,865	5.147.480,00	10,32
IE00BZ163L38	Vanguard Funds PLC - Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF - USD - (0,250%)	Shs	50.000	USD 51,865	2.593.250,00	5,20
<b>Luxemburg</b>					<b>2.179.481,10</b>	<b>4,38</b>
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	1.600	USD 840,100	1.344.160,00	2,70
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	862	USD 969,050	835.321,10	1,68
<b>Investmentanteile</b>					<b>48.703.893,46</b>	<b>97,73</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.108.685,91</b>	<b>2,23</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.108.685,91</b>	<b>2,23</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			533.037,93	1,07
		USD			575.647,98	1,16
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.108.685,91</b>	<b>2,23</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-61.412,71</b>	<b>-0,12</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-28.412,71</b>	<b>-0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>9.077,67</b>	<b>0,02</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	5 AUD	98,990	603,44	0,00
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	5 EUR	145,650	8.474,23	0,02
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-37.490,38</b>	<b>-0,08</b>
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	17 USD	2.963,800	-37.490,38	-0,08
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>-33.000,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>-50.500,00</b>	<b>-0,10</b>
Put 2600 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	40 USD	19,500	-50.500,00	-0,10
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>17.500,00</b>	<b>0,04</b>
Call 3100 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-50 USD	24,000	17.500,00	0,04
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-28.177,78</b>	<b>-0,05</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-28.177,78</b>	<b>-0,05</b>
Sold USD / Bought EUR - 05 Dec 2019	USD	-1.558.705,40		-20.733,16	-0,04
Sold USD / Bought GBP - 05 Dec 2019	USD	-625.291,80		-7.444,62	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-89.590,49</b>	<b>-0,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>102.657,07</b>	<b>0,21</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>49.825.645,95</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.055,55	959,25	959,16
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	1.076,56	1.056,39	1.107,42
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>43.171</b>	<b>42.184</b>	<b>28.346</b>
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	43.145	42.167	24.044
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	26	17	4.302
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>49,8</b>	<b>47,0</b>	<b>32,0</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Investmentanteile Irland	83,74
Investmentanteile Deutschland	9,61
Investmentanteile Luxemburg	4,38
Sonstige Vermögenswerte	2,27
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	65,57
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.471,89
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.926.758,45
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.935.295,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-330,40
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.677,24
Pauschalvergütung	-257.710,10
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-263.077,08</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.672.218,83</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	52.360,44
- Wertpapiergeschäften	-403.031,82
- Finanztermingeschäften	-594.476,73
- Devisentermingeschäften	-171.445,34
- Devisen	-114.582,50
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>441.042,88</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-33.000,00
- Wertpapiergeschäften	1.358.155,63
- Finanztermingeschäften	-53.052,91
- Devisentermingeschäften	-28.177,78
- Devisen	-3.773,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.681.193,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 48.668.887,23)	48.703.893,46
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.108.685,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	89.500,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	35.116,21
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	78.516,93
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	17.500,00
- Finanztermingeschäften	9.077,67
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>50.042.290,18</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-77.500,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.976,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-50.500,00
- Finanztermingeschäften	-37.490,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-28.177,78
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-216.644,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>49.825.645,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	46.996.617,74
Mittelzuflüsse	8.548.245,22
Mittelrückflüsse	-7.400.179,60
Ausschüttung	-231,28
Betriebsergebnis	1.681.193,87
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>49.825.645,95</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	42.184
- ausgegeben	7.636
- zurückgenommen	-6.649
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>43.171</b>

# Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.347.402,89</b>	<b>12,72</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.347.402,89</b>	<b>12,72</b>
<b>Deutschland</b>					<b>402.448,28</b>	<b>3,80</b>
US500769DP65	4,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 10/20	USD	400,0	% 100,612	402.448,28	3,80
<b>Philippinen</b>					<b>499.045,60</b>	<b>4,71</b>
US045167CV39	1,5000 % Asian Development Bank USD MTN 15/20	USD	500,0	% 99,809	499.045,60	4,71
<b>USA</b>					<b>445.909,01</b>	<b>4,21</b>
US912796SH39	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.03.2020	USD	450,0	% 99,091	445.909,01	4,21
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>6.441.189,46</b>	<b>60,77</b>
<b>Obligationen</b>					<b>6.441.189,46</b>	<b>60,77</b>
<b>USA</b>					<b>6.441.189,46</b>	<b>60,77</b>
US912796SL41	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.10.2019	USD	400,0	% 99,986	399.944,48	3,77
US912796RN16	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 05.12.2019	USD	500,0	% 99,676	498.380,00	4,70
US912796RM33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2019	USD	1.000,0	% 99,811	998.112,90	9,42
US912796TA76	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.01.2020	USD	400,0	% 99,488	397.950,32	3,76
US912796RF81	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.10.2019	USD	400,0	% 99,950	399.799,64	3,77
US912796WD78	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.11.2019	USD	500,0	% 99,782	498.907,80	4,71
US912796TB59	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.01.2020	USD	210,0	% 99,460	208.865,12	1,97
US912796SN07	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.10.2019	USD	500,0	% 99,918	499.591,00	4,71
US912796SX88	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.12.2019	USD	500,0	% 99,621	498.106,50	4,70
US912796WA30	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 22.10.2019	USD	500,0	% 99,889	499.443,35	4,71
US912796TC33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.01.2020	USD	500,0	% 99,421	497.105,35	4,69
US912796SD25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.02.2020	USD	550,0	% 99,232	545.774,30	5,15
US912796SQ38	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.10.2019	USD	500,0	% 99,842	499.208,70	4,71
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.053.050,15</b>	<b>9,94</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>533.946,00</b>	<b>5,04</b>
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	1.000	USD 103,950	103.950,00	0,98
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	9.000	USD 27,990	251.910,00	2,38
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - iShares J,P, Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	400	USD 112,740	45.096,00	0,43
IE00BCRY5Y77	iShares IV PLC - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	1.300	USD 102,300	132.990,00	1,25
<b>Luxemburg</b>					<b>519.104,15</b>	<b>4,90</b>
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	270	USD 840,100	226.827,00	2,14
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	247	USD 969,050	239.355,35	2,26
LU0419741177	ComStage SICAV - ComStage Commodity bank Commodity ex-Agriculture EW Index TR UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	100	USD 107,440	10.744,00	0,10
LU0322250712	Xtrackers - LPX Private Equity Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)	Shs	400	EUR 65,110	28.477,80	0,27
LU0641007009	Xtrackers II - Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF -2C- USD - (0,250%)	Shs	500	USD 27,400	13.700,00	0,13

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>8.841.642,50</b>	<b>83,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.763.059,59</b>	<b>16,64</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.763.059,59</b>	<b>16,64</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			319.772,17	3,02
		USD			1.443.287,42	13,62
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.763.059,59</b>	<b>16,64</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-17.998,46</b>	<b>-0,18</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-20.210,96</b>	<b>-0,20</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-12.869,69</b>	<b>-0,13</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19		Ctr	4 AUD 99,048	2.339,58	0,02	
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19		Ctr	4 CAD 142,545	-7.062,47	-0,07	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19		Ctr	1 EUR 173,960	-2.372,79	-0,02	
10-Year Mini Japanese Government Bond Futures 12/19		Ctr	3 JPY 154,965	-681,19	-0,01	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19		Ctr	6 GBP 133,990	3.193,07	0,03	
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19		Ctr	17 USD 130,133	-25.234,36	-0,24	
Euro BTP Futures 12/19		Ctr	10 EUR 145,650	16.948,47	0,16	
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-7.341,27</b>	<b>-0,07</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19		Ctr	15 EUR 3.540,000	5.904,63	0,06	
DJ US Real Estate Index Futures 12/19		Ctr	6 USD 365,050	-640,00	-0,01	
FTSE 100 Index Futures 12/19		Ctr	2 GBP 7.386,500	2.810,67	0,03	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19		Ctr	10 USD 2.975,950	-15.978,16	-0,15	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19		Ctr	1 CAD 998,650	392,78	0,00	
SPI 200 Index Futures 12/19		Ctr	2 AUD 6.704,500	168,81	0,00	
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>2.212,50</b>	<b>0,02</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>2.212,50</b>	<b>0,02</b>
Call 3000 E-mini S&P 500 Index 12/19		Ctr	6 USD 72,875	2.212,50	0,02	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-9.431,82</b>	<b>-0,08</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-9.431,82</b>	<b>-0,08</b>
Sold JPY / Bought USD - 05 Dec 2019		JPY	-20.000.000,00	-286,95	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 05 Dec 2019		USD	-434.073,90	-5.638,78	-0,05	
Sold USD / Bought GBP - 05 Dec 2019		USD	-263.001,90	-3.506,09	-0,03	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-27.430,28</b>	<b>-0,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>19.769,15</b>	<b>0,19</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>10.597.040,96</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.131,04	1.070,93	1.052,03
Aktienumlauf in Stück	9.369	9.369	9.369
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	9.369	9.369	9.369
Teilfondsvermögen in Mio. USD	10,6	10,0	9,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	64,98
Investmentanteile Irland	5,04
Investmentanteilen Luxemburg	4,90
Bonds Philippinen	4,71
Obligationen Deutschland	3,80
Sonstige Vermögenswerte	16,57
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	54.241,75
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.315,15
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	34.428,21
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>96.985,11</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-66,75
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-972,20
Pauschalvergütung	-45.821,98
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-47.220,27</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>49.764,84</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-14.577,85
- Wertpapiergeschäften	98.266,73
- Finanztermingeschäften	594.402,87
- Devisentermingeschäften	-67.103,37
- Devisen	4.483,53
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>665.236,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	2.212,50
- Wertpapiergeschäften	18.108,00
- Finanztermingeschäften	-92.162,20
- Devisentermingeschäften	-9.431,82
- Devisen	-20.776,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>563.186,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 8.853.209,14)	8.841.642,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.763.059,59
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	19.650,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	4.281,94
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	2.212,50
- Finanztermingeschäften	31.758,01
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.662.604,54</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.162,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-51.968,97
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-9.431,82
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-65.563,58</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.597.040,96</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.033.854,18
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	563.186,78
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.597.040,96</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9.369
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.369</b>

# Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>88.362.864,47</b>	<b>64,59</b>
<b>Aktien</b>					<b>57.477.001,89</b>	<b>42,00</b>
<b>Australien</b>					<b>510.271,86</b>	<b>0,38</b>
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	8.827	AUD 12,010	71.584,78	0,05
AU000000CIM7	CIMIC Group	Shs	1.064	AUD 31,450	22.595,76	0,02
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	3.037	AUD 131,080	268.810,24	0,20
AU000000RRL8	Regis Resources	Shs	6.686	AUD 4,900	22.122,14	0,02
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	6.679	AUD 18,570	83.750,60	0,06
AU000000WHC8	Whitehaven Coal	Shs	19.718	AUD 3,110	41.408,34	0,03
<b>Österreich</b>					<b>90.264,12</b>	<b>0,06</b>
AT0000743059	OMV	Shs	943	EUR 49,640	51.184,94	0,04
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	863	EUR 21,670	20.448,83	0,01
AT0000937503	voestalpine	Shs	791	EUR 21,540	18.630,35	0,01
<b>Belgien</b>					<b>307.785,12</b>	<b>0,23</b>
BE0974264930	Ageas	Shs	2.649	EUR 51,040	147.839,79	0,11
BE0003470755	Solvay	Shs	546	EUR 95,560	57.051,56	0,04
BE0003739530	UCB	Shs	1.407	EUR 66,880	102.893,77	0,08
<b>Bermudas</b>					<b>470.647,69</b>	<b>0,35</b>
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	5.003	USD 42,540	212.827,62	0,16
BMG3223R1088	Everest Re Group	Shs	633	USD 265,980	168.365,34	0,12
BMG9078F1077	Triton International	Shs	2.621	USD 34,130	89.454,73	0,07
<b>Kanada</b>					<b>2.724.083,86</b>	<b>1,99</b>
CA0636711016	Bank of Montreal	Shs	3.000	CAD 97,610	221.187,40	0,16
CA05534B7604	BCE	Shs	2.937	CAD 64,090	142.180,17	0,10
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce	Shs	2.412	CAD 109,330	199.187,22	0,15
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	956	CAD 148,030	106.893,78	0,08
CA14042M1023	Capital Power	Shs	1.359	CAD 30,650	31.462,61	0,02
CA12532H1047	CGI	Shs	2.393	CAD 103,900	187.803,23	0,14
CA53278L1076	Linamar	Shs	586	CAD 42,590	18.851,68	0,01
CA5592224011	Magna International	Shs	2.833	CAD 69,320	148.337,16	0,11
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	10.649	CAD 24,160	194.334,80	0,14
CA59151K1084	Methanex	Shs	1.884	CAD 46,980	66.855,74	0,05
CA59162N1096	Metro	Shs	2.344	CAD 57,910	102.531,19	0,07
CA67077M1086	Nutrien	Shs	5.129	CAD 65,440	253.525,01	0,19
CA6837151068	Open Text	Shs	1.046	CAD 53,720	42.443,63	0,03
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	2.168	CAD 30,130	49.340,46	0,04
CA7751092007	Rogers Communications -B-	Shs	3.241	CAD 64,810	158.659,42	0,12
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	4.372	CAD 107,450	354.839,04	0,26
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	5.946	CAD 21,670	97.325,95	0,07
CA87241L1094	TFI International	Shs	1.473	CAD 39,480	43.926,31	0,03
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	Shs	5.248	CAD 76,790	304.399,06	0,22
<b>China</b>					<b>38.513,78</b>	<b>0,03</b>
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	54.900	SGD 0,970	38.513,78	0,03
<b>Dänemark</b>					<b>117.086,89</b>	<b>0,09</b>
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	1.936	DKK 277,500	78.684,78	0,06
DK0010219153	Rockwool International -B-	Shs	190	DKK 1.380,000	38.402,11	0,03
<b>Finnland</b>					<b>336.749,85</b>	<b>0,25</b>
FI0009002422	Outokumpu	Shs	7.977	EUR 2,422	21.125,76	0,02
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	8.049	EUR 11,095	97.649,04	0,07
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	7.375	EUR 27,030	217.975,05	0,16
<b>Frankreich</b>					<b>2.935.748,59</b>	<b>2,14</b>
FR0010340141	Aéroports de Paris	Shs	245	EUR 162,100	43.425,80	0,03
FR0000031122	Air France	Shs	5.406	EUR 9,630	56.924,74	0,04
FR0010313833	Arkema	Shs	517	EUR 85,680	48.436,05	0,03
FR0000051732	Atos	Shs	1.152	EUR 64,860	81.701,14	0,06
FR0000120628	AXA	Shs	12.521	EUR 23,210	317.769,99	0,23
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	2.875	EUR 44,845	140.977,76	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000125338	Capgemini	Shs	880	EUR 108,700	104.595,00	0,08
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	1.389	EUR 17,790	27.019,48	0,02
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	1.548	EUR 102,200	172.989,83	0,13
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	9.372	EUR 11,220	114.980,41	0,08
FR0000130452	Eiffage	Shs	1.361	EUR 94,640	140.841,80	0,10
FR0000121147	Faurecia	Shs	2.247	EUR 43,920	107.910,60	0,08
FR0010259150	Ipsen	Shs	397	EUR 86,950	37.744,95	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	15.329	EUR 14,335	240.275,92	0,18
FR0000121501	Peugeot	Shs	11.351	EUR 23,020	285.718,37	0,21
FR0000131906	Renault	Shs	2.005	EUR 53,050	116.305,03	0,09
FR0000120578	Sanofi	Shs	540	EUR 84,400	49.835,05	0,04
FR0010411983	SCOR	Shs	980	EUR 37,840	40.548,61	0,03
FR0000121329	Thales	Shs	912	EUR 104,950	104.658,86	0,08
FR0000120271	TOTAL	Shs	4.833	EUR 47,570	251.390,39	0,18
FR0013176526	Valeo	Shs	2.273	EUR 30,060	74.711,44	0,05
FR0000125486	Vinci	Shs	3.251	EUR 97,900	348.015,33	0,25
FR0011981968	Worldline	Shs	460	EUR 57,600	28.972,04	0,02
<b>Georgien</b>					<b>14.398,78</b>	<b>0,01</b>
GB00BYT18307	TBC Bank Group	Shs	945	GBP 12,360	14.398,78	0,01
<b>Deutschland</b>					<b>1.200.878,94</b>	<b>0,88</b>
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.335	EUR 64,340	93.920,64	0,07
DE0006062144	Covestro	Shs	1.005	EUR 45,830	50.363,35	0,04
DE0007100000	Daimler	Shs	2.707	EUR 45,550	134.826,53	0,10
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	6.523	EUR 14,420	102.851,67	0,08
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	17.056	EUR 15,342	286.126,37	0,21
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	581	EUR 76,940	48.879,53	0,04
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	2.294	EUR 62,040	155.619,47	0,11
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	338	EUR 104,400	38.584,77	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	1.023	EUR 103,300	115.551,26	0,08
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	425	EUR 116,150	53.976,77	0,04
DE000WAF3001	Siltronic	Shs	1.346	EUR 68,560	100.905,44	0,07
DE0007297004	Südzucker	Shs	1.259	EUR 14,000	19.273,14	0,01
<b>Hongkong</b>					<b>667.414,28</b>	<b>0,48</b>
HK0267001375	CITIC	Shs	33.000	HKD 9,900	41.666,93	0,03
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	16.000	HKD 53,100	108.356,98	0,08
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	11.000	HKD 69,200	97.082,55	0,07
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	11.000	HKD 82,350	115.531,04	0,08
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	1.000	USD 53,510	53.510,00	0,04
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	8.000	HKD 24,150	24.640,50	0,02
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	5.000	HKD 20,750	13.232,15	0,01
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings	Shs	21.500	HKD 7,070	19.386,54	0,01
KYG810431042	Shimao Property Holdings	Shs	22.000	HKD 22,900	64.254,06	0,05
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	6.500	HKD 72,950	60.475,72	0,04
HK0000063609	Swire Properties	Shs	8.600	HKD 24,600	26.982,11	0,02
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	26.000	HKD 8,630	28.617,16	0,02
BMG988031446	Yue Yuen Industrial Holdings	Shs	5.000	HKD 21,450	13.678,54	0,01
<b>Irland</b>					<b>518.521,070</b>	<b>0,38</b>
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	4.273	USD 55,440	236.895,12	0,17
IE0005711209	ICON	Shs	703	USD 147,290	103.544,87	0,08
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	1.038	USD 107,320	111.398,16	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.200	EUR 27,720	66.682,92	0,05
<b>Israel</b>					<b>220.306,85</b>	<b>0,17</b>
IL0006046119	Bank Leumi Le-Israel	Shs	16.602	ILS 24,740	118.232,41	0,09
IL0006912120	Israel Discount Bank -A-	Shs	14.442	ILS 15,290	63.564,01	0,05
IL0011284465	Plus500	Shs	4.074	GBP 7,668	38.510,43	0,03
<b>Italien</b>					<b>708.857,03</b>	<b>0,51</b>
IT0001233417	A2A	Shs	33.625	EUR 1,672	61.456,44	0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0003128367	Enel	Shs	52.344	EUR 6,759	386.854,88	0,28
IT0003027817	Iren	Shs	12.251	EUR 2,652	35.525,79	0,03
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	13.621	EUR 10,325	153.779,27	0,11
IT0000784154	Societa Cattolica di Assicurazioni	Shs	2.742	EUR 7,830	23.476,21	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	8.966	EUR 4,872	47.764,44	0,03
<b>Japan</b>					<b>4.128.815,50</b>	<b>2,98</b>
JP3242800005	Canon	Shs	1.700	JPY 2.882,500	45.414,74	0,03
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	6.100	JPY 1.565,000	88.475,44	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	5.000	JPY 3.506,000	162.465,25	0,12
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	2.800	JPY 2.041,000	52.963,86	0,04
JP3143600009	I TOCHU	Shs	14.000	JPY 2.231,000	289.471,73	0,21
JP3705200008	Japan Airlines	Shs	4.200	JPY 3.212,000	125.026,88	0,09
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	34.400	JPY 492,400	156.983,87	0,11
JP3263000006	Kinden	Shs	2.000	JPY 1.603,000	29.712,70	0,02
JP3877600001	Marubeni	Shs	30.600	JPY 717,700	203.536,79	0,15
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings	Shs	500	JPY 3.955,000	18.327,15	0,01
JP3910620008	Mirait Holdings	Shs	1.700	JPY 1.629,000	25.665,43	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	9.600	JPY 2.651,000	235.862,84	0,17
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	23.900	JPY 770,100	170.578,22	0,12
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	Shs	4.900	JPY 1.185,000	53.813,72	0,04
JP3893600001	Mitsui	Shs	16.200	JPY 1.768,000	265.445,78	0,19
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	107.300	JPY 165,600	164.679,15	0,12
JP3665200006	Nichirei	Shs	2.500	JPY 2.464,000	57.089,90	0,04
JP3734600004	Nippon Denko	Shs	8.200	JPY 167,000	12.691,38	0,01
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha	Shs	12.100	JPY 611,000	68.518,07	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	6.000	JPY 5.156,000	286.709,92	0,21
JP3732200005	Nippon Television Holdings	Shs	1.500	JPY 1.384,000	19.240,04	0,01
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	800	JPY 2.010,000	14.902,69	0,01
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	4.900	JPY 674,100	30.612,51	0,02
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	2.200	JPY 2.334,000	47.588,51	0,03
JP3759500006	Noritsu Koki	Shs	1.300	JPY 1.698,000	20.457,83	0,01
JP3200450009	ORIX	Shs	11.400	JPY 1.611,000	170.207,60	0,12
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical	Shs	900	JPY 5.580,000	46.543,10	0,03
JP3420600003	Sekisui House	Shs	8.100	JPY 2.125,000	159.522,71	0,12
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	1.300	JPY 4.132,000	49.783,13	0,04
JP3377800002	Shindengen Electric Manufacturing	Shs	300	JPY 3.480,000	9.675,63	0,01
JP3663900003	Sojitz	Shs	39.800	JPY 335,000	123.568,12	0,09
JP3404600003	Sumitomo	Shs	14.900	JPY 1.688,000	233.097,31	0,17
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	1.600	JPY 1.436,000	21.293,79	0,02
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	4.300	JPY 3.690,000	147.052,83	0,11
JP3544000007	Teijin	Shs	5.100	JPY 2.076,000	98.124,19	0,07
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	9.800	JPY 689,000	62.578,31	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	5.400	JPY 7.216,000	361.134,38	0,26
<b>Jersey</b>					<b>27.400,41</b>	<b>0,02</b>
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	17.803	GBP 1,249	27.400,41	0,02
<b>Norwegen</b>					<b>349.427,56</b>	<b>0,25</b>
NO0010031479	DNB	Shs	7.298	NOK 160,250	128.839,08	0,09
NO0010365521	Grieg Seafood	Shs	2.428	NOK 109,000	29.155,53	0,02
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	3.805	NOK 54,300	22.761,46	0,02
NO0003054108	MOWI	Shs	3.790	NOK 209,600	87.513,73	0,06
NO0003733800	Orkla	Shs	3.186	NOK 82,000	28.780,96	0,02
NO0010310956	Salmar	Shs	1.207	NOK 393,900	52.376,80	0,04
<b>Puerto Rico</b>					<b>256.588,22</b>	<b>0,19</b>
PR30040P1032	EVERTEC	Shs	3.608	USD 31,070	112.100,56	0,08
PR7331747001	Popular	Shs	2.657	USD 54,380	144.487,66	0,11
<b>Russland</b>					<b>66.887,43</b>	<b>0,05</b>
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	11.515	GBP 4,712	66.887,43	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Singapur</b>						<b>188.929,61</b>	<b>0,14</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	4.100	HKD 72,350	37.832,48	0,03	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	6.900	SGD 24,980	124.656,11	0,09	
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	4.000	SGD 9,140	26.441,02	0,02	
<b>Spanien</b>						<b>680.946,61</b>	<b>0,51</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	3.195	EUR 36,400	127.165,99	0,09	
ES0113860A34	Banco de Sabadell	Shs	8.436	EUR 0,899	8.296,37	0,01	
ES0113679137	Bankinter	Shs	6.727	EUR 5,834	42.912,77	0,03	
ES0105630315	CIE Automotive	Shs	1.370	EUR 23,120	34.634,36	0,03	
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa	Shs	5.817	EUR 3,450	21.944,05	0,02	
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	19.791	EUR 9,450	204.502,33	0,15	
ES0173516115	Repsol	Shs	15.321	EUR 14,415	241.490,74	0,18	
<b>Schweden</b>						<b>539.255,81</b>	<b>0,39</b>
SE0012454379	Betsson	Shs	2.602	SEK 47,950	12.715,84	0,01	
SE0012455673	Boliden	Shs	4.605	SEK 228,150	107.077,74	0,08	
SE0000379190	Castellum	Shs	1.537	SEK 207,400	32.488,65	0,02	
SE0000106205	Peab	Shs	2.105	SEK 86,100	18.471,59	0,01	
SE0003366871	SAS	Shs	10.050	SEK 12,610	12.916,07	0,01	
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	9.417	SEK 88,200	84.650,64	0,06	
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	7.537	SEK 141,900	109.000,88	0,08	
SE0000310336	Swedish Match	Shs	3.928	SEK 404,500	161.934,40	0,12	
<b>Schweiz</b>						<b>1.481.620,15</b>	<b>1,07</b>
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	2.538	GBP 26,410	82.629,53	0,06	
GB00B1XH2C03	Ferrexpo	Shs	13.356	GBP 1,623	26.713,84	0,02	
US3665051054	Garrett Motion	Shs	192	USD 9,910	1.902,72	0,00	
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	11.082	GBP 2,459	33.586,42	0,02	
CH0025751329	Logitech International	Shs	2.068	CHF 40,130	83.565,44	0,06	
CH0013841017	Lonza Group	Shs	734	CHF 336,400	248.633,17	0,18	
CH0038863350	Nestlé	Shs	1.068	CHF 106,940	115.005,46	0,08	
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	104	CHF 768,800	80.510,72	0,06	
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	6.662	EUR 17,605	128.244,69	0,09	
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	588	CHF 475,200	281.358,98	0,21	
CH0126881561	Swiss Re	Shs	881	CHF 103,650	91.950,11	0,07	
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	3.317	USD 92,710	307.519,07	0,22	
<b>Niederlande</b>						<b>844.143,72</b>	<b>0,62</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	10.120	EUR 22,985	254.345,31	0,19	
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	1.914	EUR 33,710	70.550,39	0,05	
NL0011821202	ING Groep	Shs	5.111	EUR 9,630	53.818,41	0,04	
NL0010773842	NN Group	Shs	4.741	EUR 32,850	170.295,84	0,12	
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	4.000	EUR 27,105	118.551,79	0,09	
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	1.006	GBP 24,090	29.875,15	0,02	
NL0011821392	Signify	Shs	4.862	EUR 25,300	134.503,69	0,10	
NL0012294466	Volkerwessels	Shs	683	EUR 16,340	12.203,14	0,01	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.696.506,18</b>	<b>1,97</b>
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	6.236	GBP 11,820	90.865,46	0,07	
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	11.554	GBP 18,728	266.746,68	0,19	
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	12.555	GBP 6,422	99.394,49	0,07	
GB0000904986	Bellway	Shs	1.935	GBP 32,880	78.431,05	0,06	
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	Shs	2.235	GBP 41,800	115.167,27	0,08	
GB0007980591	BP	Shs	35.333	GBP 5,190	226.059,70	0,17	
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	2.945	GBP 29,685	107.769,94	0,08	
GB00B0N8QD54	Britvic	Shs	1.598	GBP 9,815	19.334,92	0,01	
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles	Shs	10.592	EUR 11,804	136.711,77	0,10	
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	4.723	GBP 17,452	101.610,47	0,07	
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	4.499	GBP 6,282	34.840,89	0,03	
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	4.070	GBP 8,530	42.797,53	0,03	
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	11.373	GBP 4,748	66.567,31	0,05	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	37.659	GBP 2,218	102.968,78	0,08
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	51.094	GBP 2,494	157.087,50	0,11
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	5.106	USD 20,110	102.681,66	0,08
GB0006776081	Pearson	Shs	12.131	GBP 7,346	109.855,76	0,08
GB0006825383	Persimmon	Shs	2.578	GBP 21,610	68.677,26	0,05
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	9.159	GBP 2,873	32.442,88	0,02
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	6.396	GBP 42,280	333.364,00	0,24
GB00BDVZY77	Royal Mail	Shs	7.512	GBP 2,138	19.798,79	0,01
GB0009223206	Smith & Nephew	Shs	6.704	GBP 19,615	162.105,44	0,12
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	10.142	GBP 7,360	92.018,83	0,07
GB0008782301	Taylor Wimpey	Shs	4.756	GBP 1,616	9.471,62	0,01
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	48.115	GBP 2,019	119.736,18	0,09
<b>USA</b>					<b>35.354.951,98</b>	<b>25,86</b>
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.296	USD 81,840	106.064,64	0,08
US00287Y1091	AbbVie	Shs	2.165	USD 74,850	162.050,25	0,12
US00724F1012	Adobe	Shs	1.609	USD 277,540	446.561,86	0,33
US00130H1059	AES	Shs	9.916	USD 16,310	161.729,96	0,12
US0010551028	Aflac	Shs	4.492	USD 51,890	233.089,88	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	2.820	USD 76,390	215.419,80	0,16
US00912X3026	Air Lease	Shs	3.201	USD 42,020	134.506,02	0,10
US02005N1000	Ally Financial	Shs	4.746	USD 33,550	159.228,30	0,12
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	313	USD 1.225,950	383.722,35	0,28
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	386	USD 1.225,090	472.884,74	0,35
US02209S1033	Altria Group	Shs	3.821	USD 40,130	153.336,73	0,11
US0231351067	Amazon.com	Shs	566	USD 1.725,450	976.604,70	0,71
GB0022569080	Amdocs	Shs	1.841	USD 65,740	121.027,34	0,09
US0236081024	Ameren	Shs	1.414	USD 80,000	113.120,00	0,08
US03062T1051	America's Car-Mart	Shs	407	USD 91,450	37.220,15	0,03
US0255371017	American Electric Power	Shs	2.341	USD 94,200	220.522,20	0,16
US0258161092	American Express	Shs	2.718	USD 118,590	322.327,62	0,24
US0259321042	American Financial Group	Shs	1.701	USD 106,990	181.989,99	0,13
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	1.886	USD 80,940	152.652,84	0,11
US0311001004	AMETEK	Shs	1.675	USD 91,370	153.044,75	0,11
US0311621009	Amgen	Shs	1.132	USD 194,940	220.672,08	0,16
US0367521038	Anthem	Shs	1.370	USD 237,690	325.635,30	0,24
US0378331005	Apple	Shs	8.524	USD 218,820	1.865.221,68	1,36
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	6.377	USD 40,940	261.074,38	0,19
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	1.396	USD 74,070	103.401,72	0,08
US0453271035	Aspen Technology	Shs	2.378	USD 120,960	287.642,88	0,21
US00206R1023	AT&T	Shs	15.966	USD 37,430	597.607,38	0,44
US0476491081	Atkore International Group	Shs	2.044	USD 30,050	61.422,20	0,04
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	2.150	USD 160,430	344.924,50	0,25
US05351X1019	Avaya Holdings	Shs	4.481	USD 10,300	46.154,30	0,03
US0536111091	Avery Dennison	Shs	1.153	USD 112,820	130.081,46	0,10
US0605051046	Bank of America	Shs	19.221	USD 29,350	564.136,35	0,41
CA0717341071	Bausch Health Companies	Shs	5.087	CAD 28,760	110.508,44	0,08
US0718131099	Baxter International	Shs	3.940	USD 85,930	338.564,20	0,25
US0758871091	Becton Dickinson	Shs	941	USD 248,030	233.396,23	0,17
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	572	USD 207,450	118.661,40	0,09
US08579X1019	Berry Petroleum	Shs	1.808	USD 9,600	17.356,80	0,01
US0865161014	Best Buy	Shs	3.511	USD 68,270	239.695,97	0,18
US05541T1016	BGC Partners -A-	Shs	7.174	USD 5,560	39.887,44	0,03
US09062X1037	Biogen	Shs	415	USD 230,220	95.541,30	0,07
US0952291005	Blucora	Shs	1.861	USD 22,070	41.072,27	0,03
US0970231058	Boeing	Shs	948	USD 382,860	362.951,28	0,27
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	1.430	USD 70,880	101.358,40	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1011371077	Boston Scientific	Shs	2.090 USD	40,310	84.247,90	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	4.219 USD	50,220	211.878,18	0,15
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	2.271 USD	123,880	281.331,48	0,21
US12739A1007	Cadence BanCorp	Shs	6.592 USD	17,730	116.876,16	0,09
US12477X1063	CAI International	Shs	1.473 USD	21,960	32.347,08	0,02
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	1.827 USD	91,340	166.878,18	0,12
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	2.512 USD	47,570	119.495,84	0,09
GB0031215220	Carnival	Shs	2.150 GBP	33,380	88.470,82	0,06
US1248051021	CBIZ	Shs	1.207 USD	23,330	28.159,31	0,02
US12514G1085	CDW	Shs	2.528 USD	121,790	307.885,12	0,23
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	8.030 USD	30,000	240.900,00	0,18
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	388 USD	132,620	51.456,56	0,04
US1667641005	Chevron	Shs	4.043 USD	118,600	479.499,80	0,35
US1255231003	Cigna	Shs	226 USD	149,480	33.782,48	0,02
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	11.343 USD	48,840	553.992,12	0,40
US1729674242	Citigroup	Shs	1.466 USD	69,460	101.828,36	0,07
US1261171003	CNA Financial	Shs	873 USD	48,920	42.707,16	0,03
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	12.266 USD	44,810	549.639,46	0,40
US2058871029	Conagra Brands	Shs	2.313 USD	30,280	70.037,64	0,05
US2091151041	Consolidated Edison	Shs	1.060 USD	94,620	100.297,20	0,07
US21676P1030	Cooper-Standard Holdings	Shs	481 USD	40,950	19.696,95	0,01
US1266501006	CVS Health	Shs	4.673 USD	62,080	290.099,84	0,21
US2358511028	Danaher	Shs	948 USD	141,560	134.198,88	0,10
US2505651081	Designer Brands -A-	Shs	5.350 USD	16,880	90.308,00	0,07
US2575592033	Domtar	Shs	1.613 USD	35,470	57.213,11	0,04
US2333311072	DTE Energy	Shs	1.380 USD	132,490	182.836,20	0,13
US26441C2044	Duke Energy	Shs	2.157 USD	96,260	207.632,82	0,15
US23355L1061	DXC Technology	Shs	2.480 USD	29,780	73.854,40	0,05
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	3.589 USD	83,010	297.922,89	0,22
US5324571083	Eli Lilly	Shs	3.250 USD	112,370	365.202,50	0,27
US29364G1031	Entergy	Shs	2.311 USD	117,500	271.542,50	0,20
US2987361092	Euronet Worldwide	Shs	843 USD	143,640	121.088,52	0,09
US30161N1019	Exelon	Shs	5.836 USD	48,580	283.512,88	0,21
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	5.971 USD	71,480	426.807,08	0,31
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	2.917 USD	177,100	516.600,70	0,38
US3379321074	FirstEnergy	Shs	2.465 USD	48,430	119.379,95	0,09
US37045V1008	General Motors	Shs	5.993 USD	37,420	224.258,06	0,16
US37940X1028	Global Payments	Shs	3.330 USD	156,840	522.277,20	0,38
US3893751061	Gray Television	Shs	3.288 USD	15,940	52.410,72	0,04
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	472 USD	134,520	63.493,44	0,05
US4228062083	HEICO -A-	Shs	1.261 USD	97,440	122.871,84	0,09
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	1.658 USD	104,120	172.630,96	0,13
US4370761029	Home Depot	Shs	2.011 USD	229,860	462.248,46	0,34
US40434L1052	HP	Shs	11.733 USD	18,530	217.412,49	0,16
US4448591028	Humana	Shs	209 USD	257,590	53.836,31	0,04
US44925C1036	ICF International	Shs	628 USD	84,040	52.777,12	0,04
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	1.906 USD	123,560	235.505,36	0,17
US45778Q1076	Insperty	Shs	1.454 USD	98,050	142.564,70	0,10
US4581401001	Intel	Shs	11.177 USD	50,780	567.568,06	0,41
US48123V1026	j2 Global	Shs	1.195 USD	89,040	106.402,80	0,08
US4663131039	Jabil	Shs	3.542 USD	35,230	124.784,66	0,09
US8326964058	JM Smucker	Shs	655 USD	109,040	71.421,20	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	5.344 USD	128,600	687.238,40	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	6.528 USD	117,720	768.476,16	0,56
US49271V1008	Keurig Dr Pepper	Shs	5.200 USD	27,000	140.400,00	0,10
US5002551043	Kohl's	Shs	1.316 USD	49,640	65.326,24	0,05

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5010441013	Kroger	Shs	5.908	USD 25,740	152.071,92	0,11
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	370	USD 165,430	61.209,10	0,04
US5218652049	Lear	Shs	1.225	USD 117,990	144.537,75	0,11
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings -A-	Shs	2.751	USD 9,350	25.721,85	0,02
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	2.322	USD 88,700	205.961,40	0,15
US55616P1049	Macy's	Shs	4.666	USD 15,290	71.343,14	0,05
US5747951003	Masimo	Shs	643	USD 146,610	94.270,23	0,07
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.641	USD 269,130	441.642,33	0,32
US58155Q1031	McKesson	Shs	1.058	USD 135,530	143.390,74	0,10
US5526901096	MDU Resources Group	Shs	4.788	USD 28,360	135.787,68	0,10
US58933Y1055	Merck	Shs	6.586	USD 82,910	546.045,26	0,40
US5951121038	Micron Technology	Shs	1.822	USD 43,210	78.728,62	0,06
US5949181045	Microsoft	Shs	12.589	USD 137,730	1.733.882,97	1,27
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	1.868	USD 90,950	169.894,60	0,12
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	3.406	USD 55,390	188.658,34	0,14
US6353091076	National CineMedia	Shs	3.256	USD 8,350	27.187,60	0,02
US64110L1061	Netflix	Shs	415	USD 263,080	109.178,20	0,08
US65158N1028	Newmark Group -A-	Shs	3.327	USD 9,250	30.774,75	0,02
US6655311099	Northern Oil and Gas	Shs	28.837	USD 1,980	57.097,26	0,04
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	751	USD 394,480	296.254,48	0,22
US6802231042	Old Republic International	Shs	8.146	USD 23,410	190.697,86	0,14
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	2.560	USD 36,520	93.491,20	0,07
US6951561090	Packaging Corporation of America	Shs	605	USD 105,600	63.888,00	0,05
US70788V1026	Penn Virginia	Shs	1.223	USD 29,360	35.907,28	0,03
US7153471005	Perspecta	Shs	3.435	USD 25,900	88.966,50	0,07
US7170811035	Pfizer	Shs	11.770	USD 36,220	426.309,40	0,31
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	358	USD 97,410	34.872,78	0,03
US69349H1077	PNM Resources	Shs	2.274	USD 51,450	116.997,30	0,09
US69351T1060	PPL	Shs	1.781	USD 31,600	56.279,60	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	2.900	USD 124,570	361.253,00	0,26
US7443201022	Prudential Financial	Shs	1.853	USD 90,160	167.066,48	0,12
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	3.253	USD 61,980	201.620,94	0,15
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	2.588	USD 105,490	273.008,12	0,20
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	1.831	USD 98,890	181.067,59	0,13
US7607591002	Republic Services	Shs	629	USD 86,220	54.232,38	0,04
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	321	USD 13,910	4.465,11	0,00
US78573M1045	Sabre	Shs	8.142	USD 22,180	180.589,56	0,13
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	7.009	USD 25,810	180.902,29	0,13
US8270481091	Silgan Holdings	Shs	1.783	USD 29,660	52.883,78	0,04
US8308791024	SkyWest	Shs	1.152	USD 57,130	65.813,76	0,05
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	2.594	USD 46,020	119.375,88	0,09
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	1.820	USD 50,690	92.255,80	0,07
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	6.728	USD 29,380	197.668,64	0,14
IE00BFY8C754	Steris	Shs	1.829	USD 141,780	259.315,62	0,19
US8679141031	SunTrust Banks	Shs	1.961	USD 68,850	135.014,85	0,10
US87612E1064	Target	Shs	3.812	USD 106,120	404.529,44	0,30
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.743	USD 287,400	500.938,20	0,37
LU1057788488	Trinseo	Shs	1.734	USD 43,130	74.787,42	0,05
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	4.454	USD 85,200	379.480,80	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	2.241	USD 215,260	482.397,66	0,35
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	3.024	USD 84,440	255.346,56	0,19
US92343X1000	Verint Systems	Shs	1.457	USD 42,970	62.607,29	0,05
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	9.552	USD 60,300	575.985,60	0,42
US92531L2079	Verso -A-	Shs	2.042	USD 12,480	25.484,16	0,02
US92826C8394	Visa -A-	Shs	2.189	USD 174,000	380.886,00	0,28
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	3.815	USD 54,410	207.574,15	0,15

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US93627C1018	Warrior Met Coal		Shs	4.054	USD 19,330	78.363,82	0,06
US94106L1098	Waste Management		Shs	1.083	USD 113,590	123.017,97	0,09
US9497461015	Wells Fargo		Shs	952	USD 50,710	48.275,92	0,04
US9508101014	WesBanco		Shs	536	USD 37,520	20.110,72	0,01
<b>Obligationen</b>						<b>30.875.202,20</b>	<b>22,58</b>
<b>Australien</b>						<b>1.630.892,09</b>	<b>1,19</b>
AU3TB0000036	4,5000 %	Australia Government AUD Bonds 09/20 S.126	AUD	1.270,0	% 101,966	874.428,04	0,64
AU3TB0000101	5,5000 %	Australia Government AUD Bonds 11/23 S.133	AUD	960,0	% 116,695	756.464,05	0,55
<b>Kanada</b>						<b>1.210.686,68</b>	<b>0,89</b>
CA135087XG49	5,7500 %	Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	60,0	% 153,431	69.535,92	0,05
CA135087ZJ69	3,2500 %	Canada Government CAD Bonds 10/21	CAD	910,0	% 102,710	705.990,63	0,52
CA135087D507	2,2500 %	Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	550,0	% 104,747	435.160,13	0,32
<b>Frankreich</b>						<b>1.569.488,39</b>	<b>1,15</b>
FR0010949651	2,5000 %	France Government EUR Bonds 10/20	EUR	760,0	% 103,376	859.076,89	0,63
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	180,0	% 119,367	234.939,21	0,17
FR0000571150	6,0000 %	France Government EUR Bonds 94/25	EUR	310,0	% 140,270	475.472,29	0,35
<b>Deutschland</b>						<b>1.161.653,82</b>	<b>0,85</b>
DE0001135416	2,2500 %	Germany Government EUR Bonds 10/20	EUR	620,0	% 102,779	696.778,59	0,51
DE0001102333	1,7500 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	180,0	% 111,333	219.126,62	0,16
DE0001102374	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	210,0	% 107,022	245.748,61	0,18
<b>Italien</b>						<b>5.875.747,68</b>	<b>4,29</b>
IT0003644769	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	1.040,0	% 101,579	1.155.143,64	0,84
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	520,0	% 125,836	715.495,55	0,52
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	3.130,0	% 117,023	4.005.108,49	2,93
<b>Japan</b>						<b>4.739.894,30</b>	<b>3,47</b>
JP1200501144	1,9000 %	Japan Government JPY Bonds 01/21 S.50	JPY	190.000,0	% 103,259	1.818.273,59	1,33
JP12008315C1	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 05/25 S.83	JPY	154.500,0	% 115,519	1.654.096,33	1,21
JP1200441W01	2,5000 %	Japan Government JPY Bonds 99/20 S.44	JPY	135.000,0	% 101,308	1.267.524,38	0,93
<b>Singapur</b>						<b>219.111,26</b>	<b>0,16</b>
SG7Y76964295	2,2500 %	Singapore Government SGD Bonds 11/21	SGD	300,0	% 100,988	219.111,26	0,16
<b>Spanien</b>						<b>4.155.206,19</b>	<b>3,04</b>
ES00000121O6	4,3000 %	Spain Government EUR Bonds 09/19	EUR	850,0	% 100,381	932.973,19	0,68
ES00000123B9	5,5000 %	Spain Government EUR Bonds 11/21	EUR	1.690,0	% 109,529	2.024.018,82	1,48
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	960,0	% 114,147	1.198.214,18	0,88
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>3.821.629,80</b>	<b>2,80</b>
GB00B6460505	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	400,0	% 163,715	807.279,10	0,59
GB00B4RMG977	3,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 11/21	GBP	300,0	% 106,473	393.764,01	0,29
GB00B7Z53659	2,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 13/23	GBP	750,0	% 107,624	995.051,74	0,73
GB00BN65R198	2,0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/20	GBP	900,0	% 101,137	1.122.090,40	0,82
GB00BTHH2R79	2,0000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 15/25	GBP	370,0	% 110,376	503.444,55	0,37
<b>USA</b>						<b>6.490.891,99</b>	<b>4,74</b>
US912828QN35	3,1250 %	United States Government USD Bonds 11/21	USD	750,0	% 102,227	766.699,20	0,56
US912828B584	2,1250 %	United States Government USD Bonds 14/21	USD	3.190,0	% 100,445	3.204.205,39	2,34
US912828WJ58	2,5000 %	United States Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	% 104,109	520.546,85	0,38
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	1.580,0	% 126,547	1.999.440,55	1,46
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>10.660,38</b>	<b>0,01</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>10.660,38</b>	<b>0,01</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5948374039	Micro Focus (ADR's)	Shs	762	USD 13,990	10.660,38	0,01
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>26.919.588,90</b>	<b>19,68</b>
<b>Obligationen</b>					<b>26.919.588,90</b>	<b>19,68</b>
<b>USA</b>					<b>26.919.588,90</b>	<b>19,68</b>
US912796SL41	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 03.10.2019	USD	3.000,0	% 99,986	2.999.583,60	2,19
US912796TA76	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.01.2020	USD	4.000,0	% 99,488	3.979.503,20	2,91
US912796WD78	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.11.2019	USD	4.000,0	% 99,782	3.991.262,40	2,92
US912796SN07	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 17.10.2019	USD	4.000,0	% 99,918	3.996.728,00	2,92
US912796SX88	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.12.2019	USD	2.000,0	% 99,621	1.992.426,00	1,46
US912796SD25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.02.2020	USD	3.000,0	% 99,232	2.976.950,70	2,18
US912796SU40	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.11.2019	USD	4.000,0	% 99,697	3.987.882,80	2,91
US912796SQ38	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.10.2019	USD	3.000,0	% 99,842	2.995.252,20	2,19
<b>Investmentanteile</b>					<b>13.458.345,58</b>	<b>9,83</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>7.157.446,08</b>	<b>5,23</b>
IE00B4PY7Y77	iShares II PLC - iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	14.000	USD 103,950	1.455.300,00	1,06
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	80.000	USD 27,990	2.239.200,00	1,64
IE00B5M4WH52	iShares III PLC - iShares J,P, Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF USD - (0,500%)	Shs	23.000	USD 59,250	1.362.750,00	1,00
IE00BCRY5Y77	iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	15.000	USD 102,300	1.534.500,00	1,12
IE00B66F4759	iShares PLC - iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF -EUR- EUR - (0,500%)	Shs	5.000	EUR 103,470	565.696,08	0,41
<b>Luxemburg</b>					<b>6.300.899,50</b>	<b>4,60</b>
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	1.500	USD 840,100	1.260.150,00	0,92
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	5.100	USD 969,050	4.942.155,00	3,61
LU0322250712	Xtrackers - LPX Private Equity Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)	Shs	1.000	EUR 65,110	71.194,50	0,05
LU0641007009	Xtrackers II - Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF -2C- USD - (0,250%)	Shs	1.000	USD 27,400	27.400,00	0,02
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>128.740.798,95</b>	<b>94,10</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.422.960,85</b>	<b>5,43</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.422.960,85</b>	<b>5,43</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		USD			734.750,56	0,54
		USD			6.688.210,29	4,89
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.422.960,85</b>	<b>5,43</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>41.474,65</b>	<b>0,02</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>11.974,65</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-19.829,48</b>	<b>-0,02</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	20 AUD	99,048	11.697,90	0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	25 CAD	142,545	-44.659,72	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	4 EUR	173,960	-9.491,14	-0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	13 GBP	133,990	6.826,97	0,00
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	67 USD	130,133	-99.453,06	-0,07
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	68 EUR	145,650	115.249,57	0,08
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>30.497,36</b>	<b>0,02</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	144 EUR	3.540,000	56.684,42	0,04
DJ US Real Estate Index Futures 12/19	Ctr	120 USD	365,050	-12.600,00	-0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	29 USD	2.975,950	-46.336,68	-0,03
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	40 AUD	6.704,500	32.749,62	0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>1.306,77</b>	<b>0,00</b>
10-Year Mini Japanese Government Bond Futures 12/19	Ctr	-6 JPY	154,965	1.306,77	0,00
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>29.500,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>29.500,00</b>	<b>0,02</b>
Call 3000 S&P 500 E-mini Index 12/19	Ctr	80 USD	72,875	29.500,00	0,02
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-6.885,44</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-6.885,44</b>	<b>-0,01</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-32.858,92		100,21	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-1.678.019,54		1.593,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-95,54		3,14	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-5.636,05		-118,39	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-341.354,04		-242,86	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-172.113,56		-476,63	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-1.775.628,68		-11.656,47	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-10.743,55		-312,53	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-78.144,64		1.364,88	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-1.657.766,17		2.860,15	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>34.589,21</b>	<b>0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>630.930,72</b>	<b>0,46</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>136.829.279,73</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	9,22	10,16	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	9,05	10,04	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	105,07	102,49	117,49
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	9,26	10,15	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RW/ISIN: LU1311291576	1.061,32	1.033,13	1.184,56
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	106.520,78	--	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	9,25	10,15	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	9,25	10,16	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	9,30	10,16	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	994,58	1.022,00	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.138,91	1.167,34	1.131,75
Aktienumlauf in Stück	2.214.962	171.616	124.095
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	23.847	1.571	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	1.201.454	7.923	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	2.471	2.455	2.315
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	1.027	1.002	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RW/ISIN: LU1311291576	13	7	16
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	188	--	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	6.324	896	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	212.724	30.678	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	674.519	4.899	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	282	1	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	92.112	122.183	121.764
Teilfondsvermögen in Mio. USD	136,8	143,3	138,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	25,86
Anleihen USA	24,42
Investmentanteile Irland	5,23
Investmentanteile Luxemburg	4,60
Obligationen Italien	4,29
Anleihen Japan	3,47
Obligationen Spanien	3,04
Aktien Japan	2,98
Obligationen Vereinigtes Königreich	2,80
Aktien Frankreich	2,14
Britische Partizipationsscheine	0,01
Aktien sonstige Länder	11,02
Anleihen sonstige Länder	4,24
Sonstige Vermögenswerte	5,90
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.122.113,55
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	55.376,53
- negativer Zinssatz	-11.138,97
Dividenden	1.353.348,16
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	489.189,68
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.008.888,95</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.124,40
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.195,79
Pauschalvergütung	-927.000,13
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-945.679,66</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.063.209,29</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-398.002,42
- Wertpapiergeschäften	228.290,65
- Finanztermingeschäften	-971.962,13
- Devisentermingeschäften	-1.187.926,77
- Devisen	-209.574,36
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-475.965,74</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-36.916,35
- Wertpapiergeschäften	-2.519.238,50
- Finanztermingeschäften	-637.877,21
- Devisentermingeschäften	-7.309,30
- Devisen	-31.797,55
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-3.709.104,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 121.012.468,56)	128.740.798,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.422.960,85
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	262.000,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	340.562,51
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	111.092,42
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	94.573,35
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	499.654,51
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	29.500,00
- Finanztermingeschäften	224.515,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	5.921,44
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>137.731.579,28</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-597.029,97
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.922,10
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-212.540,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-12.806,88
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-902.299,55</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>136.829.279,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	143.254.945,10
Mittelzuflüsse	40.868.218,81
Mittelrückflüsse	-43.117.477,29
Ausschüttung	-467.302,24
Betriebsergebnis	-3.709.104,65
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>136.829.279,73</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	171.616
- ausgegeben	3.868.750
- zurückgenommen	-1.825.404
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.214.962</b>



# Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>748.505,81</b>	<b>8,99</b>
<b>Obligationen</b>					<b>748.505,81</b>	<b>8,99</b>
<b>Deutschland</b>					<b>352.142,25</b>	<b>4,23</b>
US500769DP65	4,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 10/20	USD	350,0 %	100,612	352.142,25	4,23
<b>USA</b>					<b>396.363,56</b>	<b>4,76</b>
US912796SH39	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.03.2020	USD	400,0 %	99,091	396.363,56	4,76
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>4.909.236,05</b>	<b>59,11</b>
<b>Obligationen</b>					<b>4.909.236,05</b>	<b>59,11</b>
<b>USA</b>					<b>4.909.236,05</b>	<b>59,11</b>
US912796SD25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.02.2020	USD	450,0 %	99,232	446.542,61	5,38
US912796RN16	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 05.12.2019	USD	500,0 %	99,676	498.380,00	6,00
US912796RM33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2019	USD	400,0 %	99,811	399.245,16	4,81
US912796TA76	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.01.2020	USD	500,0 %	99,488	497.437,90	5,99
US912796RF81	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.10.2019	USD	200,0 %	99,950	199.899,82	2,41
US912796WD78	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 12.11.2019	USD	500,0 %	99,782	498.907,80	6,00
US912796TB59	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.01.2020	USD	260,0 %	99,460	258.594,91	3,11
US912796SX88	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 19.12.2019	USD	500,0 %	99,621	498.106,50	6,00
US912796WA30	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 22.10.2019	USD	300,0 %	99,889	299.666,01	3,61
US912796SM24	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.04.2020	USD	420,0 %	98,943	415.562,36	5,00
US912796SQ38	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 31.10.2019	USD	500,0 %	99,842	499.208,70	6,01
US912796TC33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.01.2020	USD	400,0 %	99,421	397.684,28	4,79
<b>Investmentanteile</b>					<b>803.701,80</b>	<b>9,68</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>382.720,00</b>	<b>4,61</b>
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	8.000 USD	27,990	223.920,00	2,70
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	500 USD	113,000	56.500,00	0,68
IE00BCRY5Y77	iShares IV plc - iShares \$ Short Duration Corporate Bond UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	1.000 USD	102,300	102.300,00	1,23
<b>Luxemburg</b>					<b>420.981,80</b>	<b>5,07</b>
LU1111122310	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	100 USD	840,100	84.010,00	1,01
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	311 USD	969,050	301.374,55	3,63
LU0322250712	Xtrackers - LPX Private Equity Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,700%)	Shs	500 EUR	65,110	35.597,25	0,43
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6.461.443,66</b>	<b>77,78</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.817.318,65</b>	<b>21,88</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.817.318,65</b>	<b>21,88</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			162.859,00	1,96
		USD			1.654.459,65	19,92
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.817.318,65</b>	<b>21,88</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>1.794,05</b>	<b>0,03</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-2.262,20</b>	<b>-0,02</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>2.742,02</b>	<b>0,04</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	1 AUD	99,048	584,89	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	1 GBP	133,990	462,28	0,01
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	1 EUR	145,650	1.694,85	0,02
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-5.004,22</b>	<b>-0,06</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	35 EUR	3.540,000	13.777,46	0,17
DJ US Real Estate Index Futures 12/19	Ctr	7 USD	365,050	-735,00	-0,01
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	6 GBP	7.386,500	8.432,02	0,10
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	23 USD	2.975,950	-36.749,78	-0,44
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19	Ctr	1 CAD	998,650	392,78	0,00
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	4 AUD	6.704,500	3.274,96	0,04
Topix Index Futures 12/19	Ctr	1 JPY	1.603,250	6.603,34	0,08
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>4.056,25</b>	<b>0,05</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Anleihen-Futures</b>				<b>4.056,25</b>	<b>0,05</b>
Call 3000 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	11 USD	72,875	4.056,25	0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-8.383,00</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-8.383,00</b>	<b>-0,10</b>
Sold USD / Bought EUR - 05 Dec 2019	USD	-367.293,30		-4.771,27	-0,06
Sold JPY / Bought USD - 05 Dec 2019	JPY	-19.000.000,00		-272,60	0,00
Sold USD / Bought GBP - 05 Dec 2019	USD	-250.478,00		-3.339,13	-0,04
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-6.588,95</b>	<b>-0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>34.285,55</b>	<b>0,41</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>8.306.458,91</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.159,30	1.170,53	1.096,29
Aktienumlauf in Stück	7.165	8.926	8.926
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	7.165	8.926	8.926
Teilfondsvermögen in Mio. USD	8,3	10,4	9,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	63,87
Obligationen Deutschland	4,23
Investmentanteile Luxemburg	5,07
Investmentanteile Irland	4,61
Sonstige Vermögenswerte	22,22
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	35.542,52
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	16.508,47
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	29.250,65
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>81.301,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-109,96
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-799,15
Pauschalvergütung	-51.618,35
Sonstige Kosten	-359,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-52.886,76</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>28.414,88</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-1.801,20
- Wertpapiergeschäften	87.596,73
- Finanztermingeschäften	-360,64
- Devisentermingeschäften	-61.104,56
- Devisen	6.667,18
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>59.412,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	4.056,25
- Wertpapiergeschäften	947,44
- Finanztermingeschäften	-193.548,69
- Devisentermingeschäften	-8.383,00
- Devisen	-17.681,14
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-155.196,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 6.451.271,95)	6.461.443,66
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.817.318,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	36.025,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.488,89
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	4.056,25
- Finanztermingeschäften	35.222,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>8.356.555,03</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.228,34
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-37.484,78
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-8.383,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-50.096,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>8.306.458,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.448.381,77
Mittelzuflüsse	477.309,69
Mittelrückflüsse	-2.464.035,80
Betriebsergebnis	-155.196,75
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.306.458,91</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.926
- ausgegeben	419
- zurückgenommen	-2.180
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.165</b>

# Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>66.551.091,41</b>	<b>96,62</b>
<b>Aktien</b>					<b>53.008.140,36</b>	<b>76,96</b>
<b>Brasilien</b>					<b>3.611.859,26</b>	<b>5,23</b>
BRB3SAACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Shs	31.700	BRL 44,380	338.448,55	0,49
BRBBDACACNPR8	Banco Bradesco	Shs	42.400	BRL 34,500	351.909,54	0,51
BRBRSRACNPB4	Banco do Estado do Rio Grande do Sul -B-	Shs	63.400	BRL 22,640	345.312,08	0,50
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	32.100	BRL 45,830	353.916,64	0,51
BRLCAMACNOR3	Companhia de Locacao das Americas	Shs	27.000	BRL 50,000	324.772,96	0,47
BRENGICDAM16	Energisa	Shs	29.000	BRL 49,390	344.574,49	0,50
BRIRBRACNOR4	IRB Brasil Resseguros	Shs	42.000	BRL 37,480	378.699,71	0,55
BRBRDTACNOR1	Petrobras Distribuidora	Shs	70.500	BRL 27,410	464.883,62	0,67
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	106.600	BRL 27,660	709.341,67	1,03
<b>Chile</b>					<b>344.387,60</b>	<b>0,50</b>
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	Shs	4.810.002	CLP 52,000	344.387,60	0,50
<b>China</b>					<b>11.365.078,80</b>	<b>16,49</b>
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	1.047.000	HKD 3,070	409.946,75	0,60
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	118.500	HKD 46,550	703.526,45	1,02
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	55.000	HKD 64,850	454.899,08	0,66
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	990.000	HKD 3,080	388.891,37	0,56
CNE1000002G3	China Communications Services -H-	Shs	610.000	HKD 4,440	345.426,14	0,50
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	566.000	HKD 5,980	431.678,09	0,63
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	104.000	HKD 37,300	494.748,59	0,72
CNE0000018G1	China Petroleum & Chemical -A-	Shs	450.200	CNY 5,020	316.124,27	0,46
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	616.000	HKD 4,580	359.822,72	0,52
HK0883013259	CNOOC	Shs	219.500	HKD 11,960	334.817,46	0,49
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutical Group	Shs	626.000	HKD 4,330	345.704,17	0,50
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	29.800	HKD 81,100	308.233,27	0,45
CNE100000PM8	Hangzhou Hikvision Digital Technology -A-	Shs	38.600	CNY 32,300	174.396,78	0,25
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	592.300	HKD 5,250	396.591,53	0,58
CNE100000HB8	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock -A-	Shs	22.452	CNY 104,000	326.615,66	0,47
KYG555551095	Logan Property Holdings	Shs	230.000	HKD 11,160	327.366,64	0,48
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings	Shs	92.500	HKD 29,300	345.662,09	0,50
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	89.064	CNY 26,760	333.378,00	0,48
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	46.728	CNY 51,100	334.000,20	0,48
CNE000001R84	Ping An Insurance Group -A-	Shs	56.300	CNY 87,040	685.450,20	1,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	90.500	HKD 90,050	1.039.380,80	1,51
KYG8087W1015	Shenzhen International Group Holdings	Shs	26.400	HKD 102,400	344.783,34	0,50
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	22.300	HKD 330,200	939.127,00	1,36
KYG8904A1004	Times China Holdings	Shs	205.600	HKD 12,200	319.908,17	0,46
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	7.600	USD 44,950	341.620,00	0,50
CNE000001F21	Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical -A-	Shs	12.200	CNY 101,880	173.859,09	0,25
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	450.000	HKD 6,780	389.120,94	0,56
<b>Frankreich</b>					<b>683.720,62</b>	<b>0,99</b>
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	852	EUR 361,900	337.152,90	0,49
FR0000121329	Thales	Shs	3.020	EUR 104,950	346.567,72	0,50
<b>Griechenland</b>					<b>347.928,97</b>	<b>0,51</b>
GRS426003000	Motor Oil Hellas Corinth Refineries	Shs	15.066	EUR 21,120	347.928,97	0,51
<b>Hongkong</b>					<b>4.250.390,59</b>	<b>6,18</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	105.000	HKD 74,050	991.646,21	1,44
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	96.000	HKD 26,600	325.683,13	0,47
BMG2109G1033	China Gas Holdings	Shs	91.000	HKD 30,300	351.662,79	0,51
HK0941009539	China Mobile	Shs	41.000	HKD 64,850	339.106,59	0,49
BMG210901242	China Water Affairs Group	Shs	449.000	HKD 6,090	348.743,42	0,51
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	204.000	HKD 15,340	399.114,88	0,58
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	15.900	HKD 169,000	342.709,56	0,50
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	335.000	HKD 8,080	345.222,08	0,50
KYG8406X1034	SSY Group	Shs	214.000	HKD 6,200	169.218,51	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	91.600	HKD 54,550	637.283,42	0,93	
<b>Ungarn</b>						<b>1.035.523,11</b>	<b>1,51</b>
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Shs	33.484	HUF 2.940,000	321.632,76	0,47	
HU0000061726	OTP Bank	Shs	17.124	HUF 12.760,000	713.890,35	1,04	
<b>Indien</b>						<b>7.054.775,14</b>	<b>10,25</b>
INE769A01020	Aarti Industries	Shs	16.798	INR 800,000	189.960,44	0,28	
INE100A01010	Atul	Shs	6.547	INR 4.025,000	372.497,90	0,54	
INE918I01018	Bajaj Finserv	Shs	3.235	INR 8.541,350	390.585,76	0,57	
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	30.900	INR 1.236,950	540.289,13	0,78	
INE093A01033	Hexaware Technologies	Shs	50.784	INR 382,500	274.583,19	0,40	
INE090A01021	ICICI Bank	Shs	55.220	INR 437,500	341.499,50	0,50	
INE203G01027	Indraprastha Gas	Shs	73.312	INR 349,100	361.776,64	0,53	
INE154A01025	ITC	Shs	145.771	INR 257,850	531.317,20	0,77	
INE878B01027	KEI Industries	Shs	46.680	INR 546,950	360.905,98	0,52	
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	22.924	INR 1.480,000	479.587,35	0,70	
INE196A01026	Marico	Shs	62.172	INR 395,200	347.318,07	0,50	
INE405E01023	Minda Industries	Shs	17.910	INR 336,550	85.204,16	0,12	
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	57.827	INR 1.333,700	1.090.195,59	1,58	
INE269A01021	Sonata Software	Shs	68.763	INR 329,700	320.471,47	0,47	
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	24.442	INR 2.099,000	725.211,67	1,05	
INE628A01036	UPL	Shs	35.501	INR 598,550	300.370,05	0,44	
INE200M01013	Varun Beverages	Shs	38.908	INR 623,650	343.001,04	0,50	
<b>Indonesien</b>						<b>1.057.655,87</b>	<b>1,53</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	163.000	IDR 30.275,000	347.645,30	0,50	
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	1.189.500	IDR 4.130,000	346.082,07	0,50	
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	5.015.500	IDR 1.030,000	363.928,50	0,53	
<b>Macau</b>						<b>339.119,34</b>	<b>0,49</b>
KYG7800X1079	Sands China	Shs	74.900	HKD 35,500	339.119,34	0,49	
<b>Malaysia</b>						<b>342.840,10</b>	<b>0,50</b>
MYL5279OO004	Serba Dinamik Holdings	Shs	338.000	MYR 4,250	342.840,10	0,50	
<b>Mexiko</b>						<b>1.385.797,05</b>	<b>2,01</b>
MX010M000018	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	Shs	59.100	MXN 114,900	344.717,50	0,50	
MPX370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	87.934	MXN 106,880	477.099,65	0,69	
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	190.400	MXN 58,350	563.979,90	0,82	
<b>Peru</b>						<b>731.263,02</b>	<b>1,06</b>
BMG2519Y1084	Credicorp	Shs	2.600	USD 212,650	552.890,00	0,80	
PAL2400671A3	Intercorp Financial Services	Shs	4.198	USD 42,490	178.373,02	0,26	
<b>Philippinen</b>						<b>267.900,83</b>	<b>0,39</b>
PHY806761029	SM Investments	Shs	14.300	PHP 971,000	267.900,83	0,39	
<b>Polen</b>						<b>379.119,16</b>	<b>0,55</b>
PLLOTOS00025	Grupa Lotos	Shs	17.251	PLN 87,900	379.119,16	0,55	
<b>Russland</b>						<b>1.321.886,10</b>	<b>1,92</b>
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	53.060	GBP 4,712	308.210,76	0,45	
RU0009024277	LUKOIL	Shs	8.266	USD 83,672	691.631,61	1,00	
RU0009033591	Tatneft	Shs	29.969	USD 10,746	322.043,73	0,47	
<b>Singapur</b>						<b>1.745.868,74</b>	<b>2,53</b>
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	36.900	HKD 72,350	340.492,30	0,49	
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	39.300	SGD 24,980	709.997,83	1,03	
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	37.500	SGD 25,640	695.378,61	1,01	
<b>Südafrika</b>						<b>2.143.335,79</b>	<b>3,11</b>
ZAE000216537	Bid	Shs	14.992	ZAR 322,190	318.042,63	0,46	
ZAE000035861	Capitec Bank Holdings	Shs	6.014	ZAR 1.276,880	505.623,46	0,73	
ZAE000134854	Clicks Group	Shs	12.972	ZAR 215,080	183.704,87	0,27	
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	3.031	ZAR 2.316,250	462.258,68	0,67	
ZAE000255360	Old Mutual	Shs	261.419	ZAR 19,560	336.681,85	0,49	
ZAE000109815	Standard Bank Group	Shs	28.798	ZAR 177,740	337.024,30	0,49	
<b>Südkorea</b>						<b>5.744.267,91</b>	<b>8,33</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	7.178	KRW 64.200,000	385.259,04	0,56
KR7081660003	Fila Korea	Shs	8.682	KRW 57.900,000	420.254,82	0,61
KR7014680003	Hansol Chemical	Shs	5.263	KRW 79.600,000	350.236,01	0,51
KR7033780008	KT&G	Shs	4.846	KRW 105.500,000	427.415,46	0,62
KR7051901007	LG Household & Health Care	Shs	546	KRW 771.000,000	351.934,12	0,51
KR7088980008	Macquarie Korea Infrastructure Fund	Shs	47.652	KRW 11.750,000	468.094,30	0,68
KR7036570000	NCSOFT	Shs	750	KRW 521.000,000	326.673,08	0,47
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	24.155	KRW 49.050,000	990.513,52	1,44
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	29.019	KRW 39.500,000	958.283,24	1,39
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	10.728	KRW 41.800,000	374.894,79	0,54
KR7000660001	SK Hynix	Shs	10.051	KRW 82.200,000	690.709,53	1,00
<b>Taiwan</b>					<b>5.964.974,85</b>	<b>8,67</b>
TW0002345006	Accton Technology	Shs	33.000	TWD 163,500	173.910,94	0,25
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	169.000	TWD 57,500	313.220,20	0,45
TW0002884004	E,Sun Financial Holding	Shs	448.000	TWD 26,250	379.055,26	0,55
TW0003005005	Getac Technology	Shs	232.000	TWD 46,750	349.594,68	0,51
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	72.000	TWD 152,000	352.753,47	0,51
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	58.000	TWD 178,000	332.769,26	0,48
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	20.000	TWD 540,000	348.111,98	0,51
TW0005904007	Poya International	Shs	27.080	TWD 440,500	384.494,19	0,56
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	51.000	TWD 230,000	378.088,29	0,55
TW0002633005	Taiwan High Speed Rail	Shs	247.000	TWD 35,300	281.039,18	0,41
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	108.000	TWD 272,000	946.864,57	1,37
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	75.000	TWD 142,000	343.277,09	0,50
TW0003044004	Tripod Technology	Shs	91.500	TWD 111,500	328.844,95	0,48
TW0001216000	Uni-President Enterprises	Shs	150.000	TWD 74,800	361.649,66	0,53
TW0006669005	Wiwynn	Shs	24.568	TWD 441,500	349.619,56	0,51
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	573.000	TWD 18,500	341.681,57	0,50
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>493.202,26</b>	<b>0,72</b>
AED000201015	Dubai Islamic Bank	Shs	345.049	AED 5,250	493.202,26	0,72
<b>USA</b>					<b>2.397.245,25</b>	<b>3,49</b>
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	6.391	USD 52,330	334.441,03	0,49
US11135F1012	Broadcom	Shs	1.873	USD 274,140	513.464,22	0,75
US1729674242	Citigroup	Shs	4.600	USD 69,460	319.516,00	0,46
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	1.800	USD 206,000	370.800,00	0,54
US27579R1041	East West Bancorp	Shs	11.600	USD 44,350	514.460,00	0,75
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	2.200	USD 156,620	344.564,00	0,50
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>12.619.465,21</b>	<b>18,32</b>
<b>China</b>					<b>6.518.237,56</b>	<b>9,45</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	22.322	USD 165,980	3.705.005,56	5,37
US88032Q1094	Tencent Holdings (ADR's)	Shs	68.800	USD 40,890	2.813.232,00	4,08
<b>Zypern</b>					<b>329.039,28</b>	<b>0,48</b>
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	18.738	USD 17,560	329.039,28	0,48
<b>Frankreich</b>					<b>350.069,37</b>	<b>0,51</b>
US4920891078	Kering (ADR's)	Shs	6.917	USD 50,610	350.069,37	0,51
<b>Hongkong</b>					<b>397.392,00</b>	<b>0,58</b>
US16941M1099	China Mobile (ADR's)	Shs	9.740	USD 40,800	397.392,00	0,58
<b>Russland</b>					<b>1.932.021,62</b>	<b>2,81</b>
US36829G1076	Gazprom Neft (ADR's)	Shs	19.836	USD 32,190	638.520,84	0,93
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	3.134	USD 206,800	648.111,20	0,94
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	45.482	USD 14,190	645.389,58	0,94
<b>Südafrika</b>					<b>411.376,07</b>	<b>0,60</b>
US6315122092	Naspers (ADR's)	Shs	13.763	USD 29,890	411.376,07	0,60
<b>Taiwan</b>					<b>718.056,78</b>	<b>1,04</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	15.778	USD 45,510	718.056,78	1,04
<b>Thailand</b>					<b>1.407.431,33</b>	<b>2,04</b>
TH0765010R16	Airports of Thailand (NVDR's)	Shs	71.700	THB 74,750	175.264,06	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
TH0689010R18	Krungthai Card (NVDR's)	Shs	123.900	THB 42,750	173.208,80	0,25	
TH0646010R18	PTT (NVDR's)	Shs	242.400	THB 46,000	364.630,48	0,53	
TH0083010R14	Thanachart Capital (NVDR's)	Shs	188.900	THB 57,000	352.102,68	0,51	
TH0999010R11	Tisco Financial Group (NVDR's)	Shs	102.100	THB 102,500	342.225,31	0,50	
<b>Niederlande</b>						<b>198.187,20</b>	<b>0,29</b>
US74365P1084	Prosus (ADR's)	Shs	13.763	USD 14,400	198.187,20	0,29	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>357.654,00</b>	<b>0,52</b>
US25243Q2057	Diageo (ADR's)	Shs	2.200	USD 162,570	357.654,00	0,52	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>923.485,84</b>	<b>1,34</b>
<b>Mexiko</b>						<b>355.333,67</b>	<b>0,52</b>
MXCFFI170008	Prologis Property Mexico Real Estate Investment Trust	Shs	170.600	MXN 41,030	355.333,67	0,52	
<b>Singapur</b>						<b>568.152,17</b>	<b>0,82</b>
SG1AF6000009	Keppel Real Estate Investment Trust	Shs	205.600	SGD 1,900	282.519,71	0,41	
SG2C32962814	Mapletree Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	163.200	SGD 2,420	285.632,46	0,41	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>192.310,74</b>	<b>0,28</b>
<b>Aktien</b>						<b>189.960,44</b>	<b>0,28</b>
<b>Indien</b>						<b>189.960,44</b>	<b>0,28</b>
IN8769A01011	Aarti Industries	Shs	16.798	INR 800,000	189.960,44	0,28	
<b>Anrechte</b>						<b>2.350,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>						<b>2.350,30</b>	<b>0,00</b>
SGXZ97425615	Keppel Real Estate Investment Trust -Rights-	Shs	17.104	SGD 0,190	2.350,30	0,00	
<b>Investmentanteile</b>						<b>38,61</b>	<b>0,00</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Irland</b>						<b>38,61</b>	<b>0,00</b>
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist) GBP - (0,750%)	Shs	1	GBP 31,323	38,61	0,00	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>66.743.440,76</b>	<b>96,90</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.045.550,98</b>	<b>2,97</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.045.550,98</b>	<b>2,97</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,						2.045.550,98	2,97
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.045.550,98</b>	<b>2,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>						<b>87.061,42</b>	<b>0,13</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>68.876.053,16</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	101,42	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.268,72	1.252,31	1.303,04
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	604.449	4.792	6.326
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	603.004	--	--
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.445	4.792	6.326
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>68,9</b>	<b>7,0</b>	<b>9,7</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Aktien China	16,49
Aktien Indien	10,53
Partizipationsscheine China	9,45
Aktien Taiwan	8,67
Aktien Südkorea	8,33
Aktien Hongkong	6,18
Aktien Brasilien	5,23
Aktien USA	3,49
Aktien Südafrika	3,11
Partizipationsscheine Russland	2,81
Aktien Singapur	2,53
Partizipationsscheine Thailand	2,04
Aktien Mexiko	2,01
REITs Singapur	0,82
REITs Mexiko	0,52
Anrechte Singapur	0,00
Investmentanteile Irland	0,00
Aktien sonstiger Länder	10,67
Partizipationsscheine sonstige Länder	4,02
Sonstige Vermögenswerte	3,10
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	236,99
- negativer Zinssatz	-49,46
Dividenden	532.930,81
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>533.118,34</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.884,03
Pauschalvergütung	-327.122,84
Sonstige Kosten	-666,47
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-333.673,34</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>199.445,00</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.977.418,36
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	298,45
- Devisen	-764.294,98
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.541.969,89</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-384.699,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	3.684,72
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.922.985,06</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 66.892.636,44)	66.743.440,76
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.045.550,98
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	120.914,04
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.603,99
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	773.864,62
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>69.685.374,39</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-32.408,95
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-603.559,55
Kapitalertragsteuer	-37.288,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-136.064,03
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-809.321,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>68.876.053,16</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.969.698,60
Mittelzuflüsse	71.035.367,69
Mittelrückflüsse	-6.054.679,85
Ausschüttung	-151.348,22
Betriebsergebnis	-2.922.985,06
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>68.876.053,16</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.792
- ausgegeben	614.663
- zurückgenommen	-15.006
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>604.449</b>

# Allianz Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>229.491.675,24</b>	<b>92,23</b>
<b>Aktien</b>					<b>229.491.675,24</b>	<b>92,23</b>
<b>Australien</b>					<b>4.086.682,94</b>	<b>1,64</b>
AU000000CSL8	CSL	Shs	25.898	AUD 233,690	4.086.682,94	1,64
<b>China</b>					<b>2.501.531,10</b>	<b>1,01</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	59.400	HKD 330,200	2.501.531,10	1,01
<b>Frankreich</b>					<b>4.616.451,82</b>	<b>1,86</b>
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	52.840	EUR 79,900	4.616.451,82	1,86
<b>Deutschland</b>					<b>14.738.521,94</b>	<b>5,91</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	17.577	EUR 283,150	5.442.018,80	2,19
DE0005785604	Fresenius	Shs	52.505	EUR 42,990	2.468.123,16	0,99
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	19.713	EUR 236,800	5.104.264,12	2,04
DE0005089031	United Internet	Shs	48.175	EUR 32,730	1.724.115,86	0,69
<b>Hongkong</b>					<b>5.158.222,47</b>	<b>2,07</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	546.176	HKD 74,050	5.158.222,47	2,07
<b>Irland</b>					<b>7.503.244,28</b>	<b>3,02</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	39.206	USD 191,380	7.503.244,28	3,02
<b>Japan</b>					<b>4.712.140,87</b>	<b>1,89</b>
JP3236200006	Keyence	Shs	7.600	JPY 66.900,000	4.712.140,87	1,89
<b>Spanien</b>					<b>4.336.105,59</b>	<b>1,74</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	60.635	EUR 65,400	4.336.105,59	1,74
<b>Schweden</b>					<b>7.182.958,11</b>	<b>2,89</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	171.060	SEK 218,600	3.811.077,01	1,53
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	107.837	SEK 306,800	3.371.881,10	1,36
<b>Schweiz</b>					<b>19.012.765,70</b>	<b>7,64</b>
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	55.284	CHF 72,980	4.062.658,66	1,63
CH0038863350	Nestlé	Shs	42.135	CHF 106,940	4.537.223,74	1,82
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	4.677	CHF 768,800	3.620.660,16	1,46
CH0012032048	Roche Holding	Shs	23.296	CHF 289,550	6.792.223,14	2,73
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>18.569.795,85</b>	<b>7,47</b>
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	204.482	GBP 20,950	5.280.978,29	2,12
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	495.920	GBP 8,530	5.214.779,20	2,10
GB0007099541	Prudential	Shs	198.757	GBP 14,905	3.651.990,88	1,47
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	73.522	GBP 48,790	4.422.047,48	1,78
<b>USA</b>					<b>137.073.254,57</b>	<b>55,09</b>
US00287Y1091	AbbVie	Shs	32.803	USD 74,850	2.455.304,55	0,99
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	94.939	USD 76,390	7.252.390,21	2,91
US0126531013	Albemarle	Shs	34.581	USD 68,140	2.356.349,34	0,95
US0258161092	American Express	Shs	53.940	USD 118,590	6.396.744,60	2,57
US0311001004	AMETEK	Shs	56.542	USD 91,370	5.166.242,54	2,08
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	34.998	USD 95,730	3.350.358,54	1,35
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	3.179	USD 1.944,250	6.180.770,75	2,48
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	22.827	USD 148,510	3.390.037,77	1,36
US8085131055	Charles Schwab	Shs	125.394	USD 41,410	5.192.565,54	2,09
US1729674242	Citigroup	Shs	45.283	USD 69,460	3.145.357,18	1,26
US2166484020	Cooper Companies	Shs	14.965	USD 294,250	4.403.451,25	1,77
US2788651006	Ecolab	Shs	37.699	EUR 197,790	7.456.485,21	3,00
US26875P1012	EOG Resource	Shs	45.610	USD 74,980	3.419.837,80	1,37
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	32.781	USD 196,330	6.435.893,73	2,59
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	13.254	USD 177,100	2.347.283,40	0,94
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	31.869	USD 120,810	3.850.093,89	1,55
US4612021034	Intuit	Shs	24.737	USD 263,190	6.510.531,03	2,62
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	6.261	USD 533,730	3.341.683,53	1,34
US5950171042	Microchip Technology	Shs	51.312	USD 91,290	4.684.272,48	1,88
US5949181045	Microsoft	Shs	86.983	USD 137,730	11.980.168,59	4,81
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	82.667	USD 21,050	1.740.140,35	0,70
US7766961061	Roper Technologies	Shs	15.549	USD 354,630	5.514.141,87	2,22

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US78409V1044	S&P Global	Shs	22.207	USD 246,350	5.470.694,45	2,20
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	39.620	USD 50,690	2.008.337,80	0,81
US9078181081	Union Pacific	Shs	29.881	USD 162,690	4.861.339,89	1,95
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	29.978	USD 215,260	6.453.064,28	2,59
US92826C8394	Visa -A-	Shs	46.711	USD 174,000	8.127.714,00	3,27
US9297401088	Wabtec	Shs	49.750	USD 72,000	3.582.000,00	1,44
<b>Investmentanteile</b>					<b>12.614.322,79</b>	<b>5,07</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>12.614.322,79</b>	<b>5,07</b>
LU0885397702	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Small Cap Equity -IT- USD - (1,080%)	Shs	8.797	USD 1.433,910	12.614.322,79	5,07
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>242.105.998,03</b>	<b>97,30</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.563.883,86</b>	<b>3,04</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.563.883,86</b>	<b>3,04</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			7.143.883,86	2,87
		USD			420.000,00	0,17
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.563.883,86</b>	<b>3,04</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-256.116,69</b>	<b>-0,10</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-256.116,69</b>	<b>-0,10</b>
	Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2019	AUD	-941.727,68		-2.601,67	0,00
	Sold AUD / Bought GBP - 31 Oct 2019	AUD	-1.949,85		-14,26	0,00
	Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2019	CHF	-3.615.666,65		-23.725,47	-0,01
	Sold CHF / Bought GBP - 31 Oct 2019	CHF	-7.536,67		-100,81	0,00
	Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2019	EUR	-8.507,23		-62,93	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-322.731,34		2.691,28	0,00
	Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2019	GBP	-2.848.748,21		23.895,23	0,01
	Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2019	HKD	-11.656.873,43		-11.670,17	0,00
	Sold HKD / Bought GBP - 31 Oct 2019	HKD	-26.903,39		-49,91	0,00
	Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2019	JPY	-109.095.491,00		-6.995,97	0,00
	Sold JPY / Bought GBP - 31 Oct 2019	JPY	-202.822,00		-25,63	0,00
	Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2019	SEK	-12.168.187,25		2.638,85	0,00
	Sold SEK / Bought GBP - 31 Oct 2019	SEK	-26.836,29		-12,69	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-31.278.099,30		-239.102,85	-0,10
	Sold USD / Bought GBP - 31 Oct 2019	USD	-68.298,63		-979,69	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-256.116,69</b>	<b>-0,10</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-591.757,85</b>	<b>-0,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>248.822.007,35</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	14,03	13,23	11,86
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	16,80	15,97	14,42
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	19,98	18,69	16,61
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A0R EN2/ISIN: LU0407702835	25,21	25,24	23,04
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	1.312,10	1.313,24	1.200,02
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0G/ISIN: LU1677195973	112,99	105,79	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	1.880,50	1.755,37	1.557,18
- Klasse IT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2P CB7/ISIN: LU1942583722	1.159,42	--	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	63,29	62,54	56,38
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	16,14	16,18	14,73
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.330,20	1.321,36	1.192,68
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 6KE/ISIN: LU1706852966	10,82	10,76	--
Aktienumlauf in Stück	6.687.476	7.466.323	7.291.225
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	3.473.136	3.487.876	3.487.970
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	446.826	445.484	433.543
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	19.221	472.052	473.063
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A0R EN2/ISIN: LU0407702835	1.716.144	1.736.744	1.722.298
- Klasse IT8 (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	10	10	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0G/ISIN: LU1677195973	10	10	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	33.053	12.370	13.389
- Klasse IT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2P CB7/ISIN: LU1942583722	10.906	--	--
- Klasse YT (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	1.309	170	170
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	667.995	786.411	1.154.019
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	31.614	25.756	6.764
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 6KE/ISIN: LU1706852966	287.252	499.440	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	248,8	200,4	161,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	55,09
Schweiz	7,64
Vereinigtes Königreich	7,47
Deutschland	5,91
Luxemburg	5,07
Irland	3,02
Schweden	2,89
Hongkong	2,07
Sonstige Länder	8,14
Sonstige Vermögenswerte	2,70
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	34.423,01
- negativer Zinssatz	-259,49
Dividenden	2.601.754,88
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.635.918,40</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.389,47
Pauschalvergütung	-2.537.751,40
Sonstige Kosten	-357,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.587.498,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>48.420,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.939.181,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.407.245,91
- Devisen	-385.987,72
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.805.631,83</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	311.431,76
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	163.174,41
- Devisen	107,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.330.918,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 187.987.398,73)	242.105.998,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.563.883,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	84.750,78
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	18.143,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	2.413,03
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	29.225,36
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>249.804.414,52</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-453.327,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-243.738,12
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-285.342,05
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-982.407,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>248.822.007,35</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	200.399.139,31
Mittelzuflüsse	121.896.089,74
Mittelrückflüsse	-72.142.303,42
Betriebsergebnis	-1.330.918,28
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>248.822.007,35</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.466.323
- ausgegeben	3.634.285
- zurückgenommen	-4.413.132
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.687.476</b>

# Allianz Global Equity Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>441.743.778,94</b>	<b>99,21</b>
<b>Aktien</b>					<b>423.667.778,75</b>	<b>95,15</b>
<b>Australien</b>					<b>2.993.608,08</b>	<b>0,67</b>
AU000000CSL8	CSL	Shs	18.971	AUD 233,690	2.993.608,08	0,67
<b>Brasilien</b>					<b>9.116.322,60</b>	<b>2,05</b>
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	265.782	USD 34,300	9.116.322,60	2,05
<b>Kanada</b>					<b>17.472.654,34</b>	<b>3,92</b>
CA01626P4033	Alimentation Couche-Tard -B-	Shs	120.552	CAD 80,660	7.344.757,40	1,65
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	66.207	CAD 118,490	5.925.574,01	1,33
CA76131D1033	Restaurant Brands International	Shs	60.087	CAD 92,590	4.202.322,93	0,94
<b>China</b>					<b>13.047.464,03</b>	<b>2,93</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	309.818	HKD 330,200	13.047.464,03	2,93
<b>Dänemark</b>					<b>28.394.180,10</b>	<b>6,38</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	437.736	DKK 114,100	7.315.100,52	1,64
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	43.192	DKK 828,600	5.241.681,55	1,18
DK0060079531	DSV	Shs	53.649	DKK 650,400	5.110.513,65	1,15
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	207.392	DKK 353,150	10.726.884,38	2,41
<b>Frankreich</b>					<b>5.360.414,50</b>	<b>1,20</b>
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	13.546	EUR 361,900	5.360.414,50	1,20
<b>Deutschland</b>					<b>30.728.294,27</b>	<b>6,90</b>
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	379.385	EUR 16,366	6.789.244,08	1,53
DE0006452907	Nemetschek	Shs	67.961	EUR 46,260	3.437.669,40	0,77
DE0007164600	SAP	Shs	108.088	EUR 107,560	12.712.383,73	2,85
DE0007472060	Wirecard	Shs	48.458	EUR 147,000	7.788.997,06	1,75
<b>Hongkong</b>					<b>11.300.582,96</b>	<b>2,54</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.196.557	HKD 74,050	11.300.582,96	2,54
<b>Irland</b>					<b>16.389.795,23</b>	<b>3,68</b>
IE0002424939	DCC	Shs	73.063	GBP 71,200	6.412.874,85	1,44
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	20.695	EUR 106,400	2.407.718,88	0,54
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Britain)	Shs	14.863	EUR 44,120	717.035,57	0,16
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	72.372	EUR 44,080	3.488.276,32	0,78
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	294.957	EUR 10,430	3.363.889,61	0,76
<b>Japan</b>					<b>12.876.046,04</b>	<b>2,89</b>
JP3236200006	Keyence	Shs	11.675	JPY 66.900,000	7.238.716,40	1,63
JP3922950005	MonotaRO	Shs	95.766	JPY 2.826,000	2.508.199,41	0,56
JP3351100007	Systemex	Shs	46.686	JPY 7.232,000	3.129.130,23	0,70
<b>Neuseeland</b>					<b>3.260.063,04</b>	<b>0,73</b>
NZMFTE000159	Mainfreight	Shs	130.458	NZD 39,900	3.260.063,04	0,73
<b>Südkorea</b>					<b>2.906.508,38</b>	<b>0,65</b>
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	2.660	KRW 1.307.000,000	2.906.508,38	0,65
<b>Spanien</b>					<b>4.301.332,22</b>	<b>0,97</b>
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	138.658	EUR 28,370	4.301.332,22	0,97
<b>Schweden</b>					<b>10.740.466,17</b>	<b>2,41</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	145.813	SEK 218,600	3.248.594,49	0,73
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	149.481	SEK 306,800	4.674.018,74	1,05
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	58.036	SEK 476,400	2.817.852,94	0,63
<b>Schweiz</b>					<b>17.267.917,02</b>	<b>3,88</b>
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	7.054	CHF 768,800	5.460.794,68	1,23
CH0418792922	Sika	Shs	50.034	CHF 146,500	7.380.909,27	1,66
CH0311864901	VAT Group	Shs	34.831	CHF 126,200	4.426.213,07	0,99
<b>Niederlande</b>					<b>8.149.313,42</b>	<b>1,83</b>
NL0010273215	ASML Holding	Shs	33.043	EUR 225,550	8.149.313,42	1,83
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.229.415,58</b>	<b>0,50</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	73.846	GBP 24,490	2.229.415,58	0,50
<b>USA</b>					<b>227.133.400,77</b>	<b>51,02</b>
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	77.816	USD 52,330	4.072.111,28	0,91
US00724F1012	Adobe	Shs	25.323	USD 277,540	7.028.145,42	1,58
US0116591092	Alaska Air Group	Shs	109.039	USD 64,180	6.998.123,02	1,57

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0162551016	Align Technology	Shs	25.580	USD 175,840	4.497.987,20	1,01
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.267	USD 1.225,950	5.231.128,65	1,17
US0231351067	Amazon.com	Shs	8.642	USD 1.725,450	14.911.338,90	3,35
US0382221051	Applied Materials	Shs	104.595	USD 49,430	5.170.130,85	1,16
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	15.160	USD 206,000	3.122.960,00	0,70
US2166484020	Cooper Companies	Shs	17.866	USD 294,250	5.257.070,50	1,18
US2788651006	Ecolab	Shs	27.467	USD 197,790	5.432.697,93	1,22
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	44.635	USD 196,330	8.763.189,55	1,97
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	26.208	USD 177,100	4.641.436,80	1,04
US34959J1088	Fortive	Shs	51.958	USD 68,600	3.564.318,80	0,80
US45167R1041	IDEX	Shs	39.721	USD 164,540	6.535.693,34	1,47
US4612021034	Intuit	Shs	22.017	USD 263,190	5.794.654,23	1,30
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	14.230	USD 533,730	7.594.977,90	1,71
US5261071071	Lennox International	Shs	19.047	USD 241,580	4.601.374,26	1,03
US5949181045	Microsoft	Shs	125.946	USD 137,730	17.346.542,58	3,90
US55354G1004	MSCI	Shs	50.238	USD 215,890	10.845.881,82	2,44
US6541061031	NIKE -B-	Shs	46.920	USD 92,310	4.331.185,20	0,97
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	34.265	USD 102,200	3.501.883,00	0,79
US73278L1052	Pool	Shs	22.803	USD 199,520	4.549.654,56	1,02
US7782961038	Ross Stores	Shs	56.338	USD 109,050	6.143.658,90	1,38
US78409V1044	S&P Global	Shs	62.166	USD 246,350	15.314.594,10	3,44
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	6.128	USD 544,280	3.335.347,84	0,75
US8522341036	Square -A-	Shs	68.285	USD 60,750	4.148.313,75	0,93
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	88.327	USD 50,690	4.477.295,63	1,01
US8936411003	TransDigm Group	Shs	19.336	USD 518,190	10.019.721,84	2,25
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	19.928	USD 256,260	5.106.749,28	1,15
US9038453031	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance	Shs	17.093	USD 244,400	4.177.529,20	0,94
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	29.574	USD 215,260	6.366.099,24	1,43
US92826C8394	Visa -A-	Shs	94.511	USD 174,000	16.444.914,00	3,70
US98978V1035	Zoetis	Shs	63.008	USD 123,900	7.806.691,20	1,75
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>18.076.000,19</b>	<b>4,06</b>
<b>China</b>					<b>9.950.998,94</b>	<b>2,23</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	59.953	USD 165,980	9.950.998,94	2,23
<b>Indien</b>					<b>8.125.001,25</b>	<b>1,83</b>
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	139.485	USD 58,250	8.125.001,25	1,83
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>441.743.778,94</b>	<b>99,21</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>22.425.982,33</b>	<b>5,03</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>22.425.982,33</b>	<b>5,03</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			21.705.982,33	4,87
		USD			720.000,00	0,16
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>22.425.982,33</b>	<b>5,03</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-898.503,34</b>	<b>-0,20</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-898.503,34</b>	<b>-0,20</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019				10.717,99	0,00	
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019	EUR	-328.844,89		2,77	0,00	
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-914,96		23,35	0,00	
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-693,22		20,84	0,00	
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-281.569,58		451,52	0,00	
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2019	EUR	-102,42		4,29	0,00	
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-210.964,23		7.612,56	0,00	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-25.152.702,61		-733.297,52	-0,16
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2019	KRW	-329.170.877,00		-12.605,89	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-17.955.868,58		-69.956,19	-0,02
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-8.737.197,99		-1.065,50	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-154.066.262,00		-2.154,36	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-430.892,34		-7.818,89	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-2.131.075,10		-45.592,17	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-789.252,34		-45.149,05	-0,01
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-622,87		-1,74	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2019	EUR	-136,63		-0,94	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-440.136,10		954,61	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-17.848.479,88		1.359,93	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-1.466.919,17		-2.007,54	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2019	EUR	-1.016,47		-1,29	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019	EUR	-389,13		-0,12	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-898.503,34</b>	<b>-0,20</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-17.996.428,01</b>	<b>-4,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	USD			<b>445.274.829,92</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse RT (CHF) (thesaurierend) WKN: A2P MSD/ISIN: LU2014481589	97,45	--	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	1.204,92	1.203,82	1.029,31
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	121.061,74	113.053,54	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGH/ISIN: LU1633807810	1.231,96	1.225,43	1.044,65
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	1.234,57	1.228,79	1.045,16
Aktienumlauf in Stück	91.030	51.458	30.012
- Klasse RT (CHF) (thesaurierend) WKN: A2P MSD/ISIN: LU2014481589	11	--	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	30.889	30.799	30.010
- Klasse WT9 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	2.519	899	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGH/ISIN: LU1633807810	1	1	1
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	57.610	19.759	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	445,3	185,4	36,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	51,02
Deutschland	6,90
Dänemark	6,38
China	5,16
Kanada	3,92
Schweiz	3,88
Irland	3,68
Japan	2,89
Hongkong	2,54
Schweden	2,41
Brasilien	2,05
Sonstige Länder	8,38
Sonstige Vermögenswerte	0,79
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.781,61
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	15.488,13
- negativer Zinssatz	-26,46
Dividenden	2.732.804,64
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.751.047,92</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-31.439,59
Pauschalvergütung	-1.867.483,87
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.899.282,80</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>851.765,12</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.088.827,25
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.724.389,99
- Devisen	-1.045.242,67
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-9.006.694,79</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	13.898.500,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-884.683,87
- Devisen	-12.574,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>3.994.547,30</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 415.426.274,86)	441.743.778,94
Festgelder	0,00
Bankguthaben	22.425.982,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	135.277,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	21.147,86
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>464.326.187,12</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.887.105,44
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-244.600,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-919.651,20
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-19.051.357,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>445.274.829,92</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	185.387.427,46
Mittelzuflüsse	256.689.465,98
Mittelrückflüsse	-493.596,11
Ausschüttung	-303.014,71
Betriebsergebnis	3.994.547,30
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>445.274.829,92</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	51.458
- ausgegeben	39.985
- zurückgenommen	-413
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>91.030</b>

# Allianz Global Equity Insights

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>86.114.135,29</b>	<b>96,10</b>
<b>Aktien</b>					<b>82.440.798,49</b>	<b>91,99</b>
<b>Australien</b>					<b>1.410.047,96</b>	<b>1,57</b>
AU000000APX3	Appen	Shs	63.944	AUD 21,160	913.650,41	1,02
AU000000BVS9	Bravura Solutions	Shs	177.568	AUD 4,140	496.397,55	0,55
<b>Brasilien</b>					<b>421.726,11</b>	<b>0,47</b>
BRB35AACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Shs	39.500	BRL 44,380	421.726,11	0,47
<b>Kanada</b>					<b>5.949.139,93</b>	<b>6,64</b>
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	75.420	USD 17,730	1.337.196,60	1,49
CA29382B1022	Entertainment One	Shs	471.470	GBP 5,670	3.295.432,29	3,68
CA67077M1086	Nutrien	Shs	26.634	CAD 65,440	1.316.511,04	1,47
<b>China</b>					<b>4.417.021,96</b>	<b>4,93</b>
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	920.000	HKD 9,370	1.099.435,64	1,23
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology	Shs	236.400	HKD 45,850	1.382.385,61	1,54
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	168.500	HKD 90,050	1.935.200,71	2,16
<b>Frankreich</b>					<b>4.825.607,49</b>	<b>5,38</b>
FR0013227113	SOITEC	Shs	15.665	EUR 89,950	1.540.743,29	1,72
FR0000120271	TOTAL	Shs	29.845	EUR 47,570	1.552.399,36	1,73
FR0011981968	Worldline	Shs	27.507	EUR 57,600	1.732.464,84	1,93
<b>Deutschland</b>					<b>653.017,81</b>	<b>0,73</b>
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	12.935	EUR 46,170	653.017,81	0,73
<b>Indien</b>					<b>1.704.567,66</b>	<b>1,90</b>
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	90.415	INR 1.333,700	1.704.567,66	1,90
<b>Japan</b>					<b>4.527.941,61</b>	<b>5,05</b>
JP3802400006	FANUC	Shs	3.900	JPY 20.340,000	735.180,72	0,82
JP3845770001	Hoshizaki	Shs	18.800	JPY 8.490,000	1.479.258,57	1,65
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	21.900	JPY 4.240,000	860.574,61	0,96
JP3435000009	Sony	Shs	24.700	JPY 6.347,000	1.452.927,71	1,62
<b>Jersey</b>					<b>1.772.107,20</b>	<b>1,98</b>
JE00BYSS4X48	Novocure	Shs	24.130	USD 73,440	1.772.107,20	1,98
<b>Singapur</b>					<b>2.361.239,60</b>	<b>2,63</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	130.700	SGD 24,980	2.361.239,60	2,63
<b>Südkorea</b>					<b>1.188.855,91</b>	<b>1,33</b>
KR7003550001	LG	Shs	20.315	KRW 70.000,000	1.188.855,91	1,33
<b>Schweiz</b>					<b>882.989,02</b>	<b>0,99</b>
CH0010645932	Givaudan	Shs	160	CHF 2.767,000	445.795,99	0,50
CH0038863350	Nestlé	Shs	4.060	CHF 106,940	437.193,03	0,49
<b>Taiwan</b>					<b>395.252,14</b>	<b>0,44</b>
TW0002345006	Accton Technology	Shs	75.000	TWD 163,500	395.252,14	0,44
<b>Niederlande</b>					<b>1.458.812,87</b>	<b>1,63</b>
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	49.205	GBP 24,050	1.458.812,87	1,63
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>5.350.127,27</b>	<b>5,98</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	43.560	GBP 24,490	1.315.079,25	1,47
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	107.730	GBP 5,100	677.301,61	0,76
GB0030913577	BT Group	Shs	357.665	GBP 1,788	788.526,65	0,88
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	40.235	GBP 20,950	1.039.114,26	1,16
VGG6702A1084	Ocean Outdoor	Shs	198.715	USD 7,700	1.530.105,50	1,71
<b>USA</b>					<b>45.122.343,95</b>	<b>50,34</b>
US00508Y1029	Acuity Brands	Shs	12.055	USD 132,290	1.594.755,95	1,78
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	28.440	USD 76,390	2.172.531,60	2,42
US03236M2008	Amyris	Shs	306.680	USD 4,760	1.459.796,80	1,63
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	24.265	USD 58,310	1.414.892,15	1,58
CA0717341071	Bausch Health Cos	Shs	60.815	USD 21,700	1.319.685,50	1,47
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	7.145	USD 333,990	2.386.358,55	2,66
US1729674242	Citigroup	Shs	26.855	USD 69,460	1.865.348,30	2,08
US1912161007	Coca-Cola	Shs	25.155	USD 54,310	1.366.168,05	1,52
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	46.355	USD 44,810	2.077.167,55	2,32
US1266501006	CVS Health	Shs	28.130	USD 62,080	1.746.310,40	1,95

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US2441991054	Deere	Shs	10.875	USD 166,260	1.808.077,50	2,02
BMG3922B1072	Genpact	Shs	42.100	USD 38,140	1.605.694,00	1,79
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	22.625	USD 148,250	3.354.156,25	3,74
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	5.900	USD 117,720	694.548,00	0,78
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	31.826	USD 66,340	2.111.336,84	2,36
US56117J1007	Malibu Boats -A-	Shs	22.985	USD 30,020	690.009,70	0,77
US5801351017	McDonald's	Shs	7.695	USD 213,160	1.640.266,20	1,83
US64110L1061	Netflix	Shs	2.205	USD 263,080	580.091,40	0,65
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	9.876	USD 126,320	1.247.536,32	1,39
US7433151039	Progressive	Shs	33.015	USD 77,100	2.545.456,50	2,83
US88160R1014	Tesla	Shs	8.558	USD 242,130	2.072.148,54	2,31
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	5.895	USD 148,000	872.460,00	0,97
US9113631090	United Rentals	Shs	15.845	USD 124,790	1.977.297,55	2,21
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	5.195	USD 215,260	1.118.275,70	1,25
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	20.580	USD 149,040	3.067.243,20	3,42
US2546871060	Walt Disney	Shs	17.965	USD 129,960	2.334.731,40	2,61
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>3.673.336,80</b>	<b>4,11</b>
<b>China</b>					<b>3.673.336,80</b>	<b>4,11</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	6.835	USD 165,980	1.134.473,30	1,27
US65487X1028	Noah Holdings (ADR's)	Shs	44.435	USD 29,150	1.295.280,25	1,45
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	39.045	USD 31,850	1.243.583,25	1,39
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>86.114.135,29</b>	<b>96,10</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.678.554,88</b>	<b>4,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.678.554,88</b>	<b>4,11</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,			USD	3.678.554,88	4,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.678.554,88</b>	<b>4,11</b>
<hr/>						
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-49.042,51</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-49.042,51</b>	<b>-0,06</b>
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-1.355.130,43		28.508,53	0,03
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-3.042.606,54		-77.551,04	-0,09
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-49.042,51</b>	<b>-0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD -132.658,57</b>	<b>-0,15</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>USD 89.610.989,09</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	110,96	112,52	96,22
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	113,32	114,22	97,52
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TOA/ISIN: LU1508476998	113,90	115,62	99,61
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	1.156,66	1.152,63	980,56
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.138,48	1.146,68	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D W0K/ISIN: LU1677196609	115,33	116,08	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0H/ISIN: LU1677196278	107,48	107,21	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.026,49	--	--
- Klasse I (GBP) (ausschüttend) WKN: A2A TOB/ISIN: LU1508477020	1.212,37	1.220,45	1.026,63
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A2D Q49/ISIN: LU1608067028	1.236,56	1.245,85	1.048,17
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	11,62	12,44	10,80
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0J/ISIN: LU1677196435	9,59	10,18	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D G60/ISIN: LU1527117359	117.956,36	126.109,09	108.615,45
Aktienumlauf in Stück	697.610	765.943	765.526
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	604.175	633.411	685.366
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	4.007	12.507	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TOA/ISIN: LU1508476998	65.648	66.745	64.980
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	4.194	8.765	1
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	61	21	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D W0K/ISIN: LU1677196609	9	10	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0H/ISIN: LU1677196278	13	10	--
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.277	--	--
- Klasse I (GBP) (ausschüttend) WKN: A2A TOB/ISIN: LU1508477020	411	508	307
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A2D Q49/ISIN: LU1608067028	1	1	1
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	14.922	43.843	14.861
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0J/ISIN: LU1677196435	2.892	122	--
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D G60/ISIN: LU1527117359	0	0	0
Teilfondsvermögen in Mio. USD	89,6	106,5	86,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	50,34
China	9,04
Kanada	6,64
Vereinigtes Königreich	5,98
Frankreich	5,38
Japan	5,05
Singapur	2,63
Sonstige Länder	11,04
Sonstige Vermögenswerte	3,90
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	25.781,04
- negativer Zinssatz	-826,97
Dividenden	1.291.099,96
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.316.054,03</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-41.018,95
Pauschalvergütung	-1.850.551,33
Sonstige Kosten	-20.846,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.912.416,79</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-596.362,76</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.692.230,25
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-37.189,65
- Devisen	-503.662,91
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.555.014,93</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-9.877.247,90
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-49.042,51
- Devisen	2.087,19
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-7.369.188,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 79.971.870,36)	86.114.135,29
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.678.554,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	71.719,87
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	474,99
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	28.508,53
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>89.893.393,56</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-42.114,81
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-162.738,62
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-77.551,04
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-282.404,47</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>89.610.989,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	106.528.121,00
Mittelzuflüsse	11.281.961,07
Mittelrückflüsse	-20.380.443,49
Ausschüttung	-449.461,20
Betriebsergebnis	-7.369.188,29
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>89.610.989,09</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	765.943
- ausgegeben	70.396
- zurückgenommen	-138.729
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>697.610</b>



# Allianz Global Equity Unconstrained

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>167.866.925,24</b>	<b>96,38</b>
<b>Aktien</b>					<b>164.598.400,64</b>	<b>94,50</b>
<b>Australien</b>					<b>3.756.327,78</b>	<b>2,16</b>
AU000000CSL8	CSL	Shs	26.029	AUD 233,690	3.756.327,78	2,16
<b>Brasilien</b>					<b>2.037.995,90</b>	<b>1,17</b>
BRRADLACNOR0	Raia Drogasil	Shs	96.340	BRL 96,150	2.037.995,90	1,17
<b>Kanada</b>					<b>3.140.681,01</b>	<b>1,80</b>
CA25675T1075	Dollarama	Shs	96.080	CAD 47,320	3.140.681,01	1,80
<b>China</b>					<b>3.645.367,87</b>	<b>2,09</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	94.650	HKD 330,200	3.645.367,87	2,09
<b>Deutschland</b>					<b>8.442.424,70</b>	<b>4,84</b>
DE0005158703	Bechtle	Shs	19.775	EUR 93,700	1.852.917,50	1,06
DE0005785604	Fresenius	Shs	153.280	EUR 42,990	6.589.507,20	3,78
<b>Irland</b>					<b>3.290.452,91</b>	<b>1,89</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	18.800	USD 191,380	3.290.452,91	1,89
<b>Japan</b>					<b>3.748.067,58</b>	<b>2,15</b>
JP3236200006	Keyence	Shs	6.610	JPY 66.900,000	3.748.067,58	2,15
<b>Schweden</b>					<b>14.344.694,29</b>	<b>8,25</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	368.430	SEK 218,600	7.506.811,73	4,32
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	239.120	SEK 306,800	6.837.882,56	3,93
<b>Schweiz</b>					<b>14.493.686,80</b>	<b>8,32</b>
CH0038863350	Nestle	Shs	75.930	CHF 106,940	7.477.593,95	4,29
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	9.910	CHF 768,800	7.016.092,85	4,03
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>6.069.829,44</b>	<b>3,48</b>
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals	Shs	23.490	GBP 27,700	733.566,24	0,42
GB0001826634	Diploma	Shs	103.610	GBP 16,440	1.920.348,44	1,10
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	46.990	GBP 64,480	3.415.914,76	1,96
<b>USA</b>					<b>101.628.872,36</b>	<b>58,35</b>
US0162551016	Align Technology	Shs	20.970	USD 175,840	3.372.231,54	1,94
US0231351067	Amazon.com	Shs	3.180	USD 1.725,450	5.018.001,42	2,88
US0258161092	American Express	Shs	61.635	USD 118,590	6.684.620,40	3,84
US0311001004	AMETEK	Shs	96.410	USD 91,370	8.056.139,70	4,64
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	3.755	USD 1.944,250	6.676.722,55	3,83
US2788651006	Ecolab	Shs	19.635	USD 197,790	3.551.701,98	2,04
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	23.170	USD 196,330	4.160.197,81	2,39
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	21.220	USD 177,100	3.436.886,75	1,97
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	17.480	USD 288,000	4.603.998,75	2,64
US8064071025	Henry Schein	Shs	92.520	USD 62,580	5.295.079,24	3,04
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	51.770	USD 120,810	5.719.819,58	3,28
US4612021034	Intuit	Shs	13.210	USD 263,190	3.179.607,28	1,83
US5370081045	Littelfuse	Shs	17.910	USD 177,470	2.906.844,61	1,67
US7766961061	Roper Technologies	Shs	10.600	USD 354,630	3.437.815,92	1,97
US78409V1044	S&P Global	Shs	28.085	USD 246,350	6.327.443,50	3,63
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	100.430	USD 50,690	4.655.721,94	2,67
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	28.430	USD 287,400	7.472.482,46	4,29
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	34.930	USD 215,260	6.876.432,79	3,95
US92826C8394	Visa -A-	Shs	42.820	USD 174,000	6.813.922,54	3,91
US9297401088	Wabtec	Shs	51.380	USD 72,000	3.383.201,60	1,94
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>3.268.524,60</b>	<b>1,88</b>
<b>China</b>					<b>3.268.524,60</b>	<b>1,88</b>
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	33.650	USD 106,210	3.268.524,60	1,88
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>167.866.925,24</b>	<b>96,38</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.205.550,69</b>	<b>3,56</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.205.550,69</b>	<b>3,56</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,			EUR	6.205.550,69	3,56
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.205.550,69</b>	<b>3,56</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-61.445,91</b>	<b>-0,03</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-61.445,91</b>	<b>-0,03</b>
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-105.750,80		-1.241,54	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2019	BRL	-140.397,88		308,02	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-108.281,32		-2.089,98	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019	CHF	-317.753,32		-1.068,08	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2019	EUR	-222,17		3,16	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 18 Nov 2019	EUR	-116,69		-1,94	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-12.653,98		175,01	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-17.576,54		100,43	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-340,16		11,48	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2019	EUR	-218,31		4,15	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-206,40		0,68	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019	EUR	-33.359,75		-162,59	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-145.880,97		4.095,32	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-102.077,44		-3.925,78	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2019	HKD	-606.456,04		-1.783,41	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-6.980.715,00		-244,20	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-3.140.232,42		-1.053,09	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-2.400.000,50		-54.573,55	-0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-61.445,91</b>	<b>-0,03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>161.921,77</b>	<b>0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>174.172.951,79</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	361,46	339,09	289,49
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTV/ISIN: LU1752426277	1.221,10	1.134,39	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.090,10	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.058,51	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	119.221,01	109.940,59	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	29,27	28,96	24,88
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	1.534,02	1.504,33	1.282,19
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>118.936</b>	<b>29.547</b>	<b>23.572</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	31.144	24.806	22.811
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTV/ISIN: LU1752426277	3	16	--
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	79.627	--	--
- Klasse WT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	3.000	--	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	611	381	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	4.540	4.330	750
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	12	15	11
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>174,2</b>	<b>50,4</b>	<b>6,6</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	36,37
Industrie	20,62
Finanzen	11,78
Kommunikation	10,77
Technologie	7,45
Grundstoffe	5,32
Konsumgüter, zyklisch	4,07
Sonstige Vermögenswerte	3,62
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-10.563,50
Dividenden	621.727,80
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>611.164,30</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.332,55
Pauschalvergütung	-725.360,43
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-739.008,89</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-127.844,59</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	647.894,68
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.991,71
- Devisen	876.502,35
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.393.560,73</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.338.189,09
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-61.445,91
- Devisen	-81,81
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.670.222,10</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 157.334.299,22)	167.866.925,24
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.205.550,69
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	67.846,12
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	216.116,78
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	4.698,25
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>174.361.137,08</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-122.041,13
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-66.144,16
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-188.185,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>174.172.951,79</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	50.391.171,62
Mittelzuflüsse	143.339.352,98
Mittelrückflüsse	-26.091.273,15
Ausschüttung	-136.521,76
Betriebsergebnis	6.670.222,10
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>174.172.951,79</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	29.547
- ausgegeben	117.990
- zurückgenommen	-28.601
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>118.936</b>

# Allianz Global Floating Rate Notes Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>245.168.266,64</b>	<b>42,50</b>
<b>Obligationen</b>					<b>245.168.266,64</b>	<b>42,50</b>
<b>Belgien</b>					<b>7.934.431,70</b>	<b>1,37</b>
BE0002281500	0,1320 % KBC Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	7.200,0	% 100,782	7.934.431,70	1,37
<b>Brasilien</b>					<b>1.829.515,92</b>	<b>0,32</b>
XS1242327168	2,7500 % BRF EUR Notes 15/22	EUR	1.600,0	% 104,573	1.829.515,92	0,32
<b>Kanada</b>					<b>12.396.545,32</b>	<b>2,15</b>
XS1747445481	1,0058 % Bank of Nova Scotia GBP FLR-MTN 18/23	GBP	4.750,0	% 99,518	5.827.330,45	1,01
XS1436943309	5,5000 % Cott EUR MTN 16/24	EUR	650,0	% 104,381	741.876,22	0,13
XS1759748491	0,9920 % Toronto-Dominion Bank GBP FLR-MTN 18/23	GBP	4.750,0	% 99,518	5.827.338,65	1,01
<b>Kaimaninseln</b>					<b>16.463.398,20</b>	<b>2,85</b>
XS1985100509	3,2656 % QNB Finance USD FLR-MTN 19/22	USD	3.000,0	% 100,250	3.007.500,00	0,52
XS1900151496	3,4316 % QNB Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	4.800,0	% 100,317	4.815.192,00	0,83
US88032XAJ37	2,9075 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 18/23	USD	3.000,0	% 99,443	2.983.304,70	0,52
US88032XAP96	3,2508 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 19/24	USD	5.650,0	% 100,131	5.657.401,50	0,98
<b>China</b>					<b>12.239.514,38</b>	<b>2,12</b>
XS1641476657	3,2208 % Bank of China USD FLR-MTN 17/22	USD	3.200,0	% 100,541	3.217.311,68	0,56
XS1978205869	3,0233 % Bank of China USD FLR-MTN 19/22	USD	2.750,0	% 100,132	2.753.633,85	0,48
XS1787370235	2,9766 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-MTN 18/23	USD	2.250,0	% 100,306	2.256.880,05	0,39
XS1982691153	3,1055 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-MTN 19/24	USD	4.000,0	% 100,292	4.011.688,80	0,69
<b>Kolumbien</b>					<b>5.480.005,52</b>	<b>0,95</b>
USP3772NHNK11	2,6250 % Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	5.450,0	% 100,551	5.480.005,52	0,95
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>2.585.979,25</b>	<b>0,45</b>
USP3579EAT49	6,6000 % Dominican Government USD Bonds 13/24	USD	2.350,0	% 110,042	2.585.979,25	0,45
<b>Ägypten</b>					<b>1.647.206,88</b>	<b>0,29</b>
XS1558077845	6,1250 % Egypt Government USD Bonds 17/22	USD	1.600,0	% 102,950	1.647.206,88	0,29
<b>Frankreich</b>					<b>9.389.433,70</b>	<b>1,64</b>
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	650,0	% 101,645	722.436,93	0,13
XS1626933102	0,3090 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	1.400,0	% 101,054	1.546.957,16	0,27
XS1823532996	0,1990 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	2.400,0	% 100,656	2.641.496,63	0,46
FR0013446580	0,2150 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	1.600,0	% 100,211	1.753.211,34	0,30
XS1787278008	0,1570 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.500,0	% 100,539	1.649.009,83	0,29
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	900,0	% 109,371	1.076.321,81	0,19
<b>Deutschland</b>					<b>1.752.587,96</b>	<b>0,31</b>
XS1830992563	0,2590 % Volkswagen Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	300,0	% 100,587	329.958,77	0,06
XS1734547919	0,0000 % Volkswagen Bank EUR Zero- Coupon MTN 15.06.2021	EUR	400,0	% 100,080	437.731,18	0,08
XS1642546078	0,0960 % Volkswagen Leasing EUR FLR-MTN 17/21	EUR	900,0	% 100,081	984.898,01	0,17
<b>Hongkong</b>					<b>2.422.800,00</b>	<b>0,42</b>
XS1810003332	3,1081 % ICBCIL Finance USD FLR-MTN 18/21	USD	2.400,0	% 100,950	2.422.800,00	0,42
<b>Indonesien</b>					<b>5.704.729,00</b>	<b>0,99</b>
USY7138AAE02	4,3000 % Pertamina USD MTN 13/23	USD	2.200,0	% 104,990	2.309.769,00	0,40
US71568QAA58	5,5000 % Perusahaan Listrik Ne- gara USD Notes 11/21	USD	3.200,0	% 106,093	3.394.960,00	0,59
<b>Irland</b>					<b>6.639.703,19</b>	<b>1,15</b>
US00774MAD74	3,3000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Glo- bal Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	4.100,0	% 101,943	4.179.651,93	0,72
XS2003442436	1,2500 % AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	% 102,226	2.235.580,41	0,39
XS0832432446	3,1360 % Smurfit Kappa Acquisitions EUR FLR-Notes 12/20	EUR	200,0	% 102,643	224.470,85	0,04
<b>Italien</b>					<b>4.193.378,62</b>	<b>0,73</b>
XS1599167589	0,5810 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/22	EUR	3.800,0	% 100,921	4.193.378,62	0,73
<b>Japan</b>					<b>14.092.655,45</b>	<b>2,45</b>
XS1828132735	0,1280 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	200,0	% 100,084	218.873,86	0,04
US606822BA15	3,7610 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/23	USD	1.300,0	% 105,109	1.366.416,61	0,24

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1801906279	0,1440 % Mizuho Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	600,0	% 100,385	658.594,24	0,11
US60687YAQ26	2,9166 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 18/23	USD	1.300,0	% 100,124	1.301.609,01	0,23
US60687YAU38	3,1384 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 18/24	USD	2.050,0	% 100,646	2.063.250,38	0,36
US86562MAT71	3,0396 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD FLR-Notes 17/22	USD	1.300,0	% 100,239	1.303.112,72	0,23
US86562MBE93	3,1223 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD FLR-Notes 18/23	USD	7.150,0	% 100,431	7.180.798,63	1,24
<b>Jersey</b>					<b>756.364,25</b>	<b>0,13</b>
XS1622391552	4,2500 % CPMK Finance GBP Notes 17/22	GBP	600,0	% 102,260	756.364,25	0,13
<b>Luxemburg</b>					<b>6.488.141,01</b>	<b>1,12</b>
XS1405766202	10,0000% Crystal Almond EUR Notes 16/21	EUR	120,0	% 103,578	135.908,77	0,02
XS1637162246	0,0000 % DH Europe Finance EUR Zero- Coupon Notes 30.06.2022	EUR	1.850,0	% 100,008	2.023.034,26	0,35
XS1692846790	0,0000 % John Deere Bank EUR Zero- Coupon MTN 03.10.2022	EUR	2.450,0	% 100,158	2.683.187,70	0,46
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	% 100,356	1.646.010,28	0,29
<b>Paraguay</b>					<b>1.838.083,28</b>	<b>0,32</b>
USP75744AA38	4,6250 % Paraguay Government USD Bonds 13/23	USD	1.750,0	% 105,033	1.838.083,28	0,32
<b>Spanien</b>					<b>8.269.736,23</b>	<b>1,43</b>
XS1608362379	0,6470 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.300,0	% 100,845	1.433.488,75	0,25
XS1689234570	0,3370 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	6.200,0	% 100,839	6.836.247,48	1,18
<b>Supranational</b>					<b>2.705.547,00</b>	<b>0,47</b>
XS1350670839	5,5000 % Banque Ouest Africaine de Déve- loppement USD Notes 16/21	USD	2.600,0	% 104,060	2.705.547,00	0,47
<b>Schweiz</b>					<b>9.395.497,38</b>	<b>1,62</b>
US90352JAB98	3,3676 % UBS Group Funding Switzer- land USD FLR-Notes 17/23	USD	1.250,0	% 101,286	1.266.070,75	0,22
USH4209UAB29	3,3676 % UBS Group Funding Switzer- land USD FLR-Notes 17/23	USD	4.300,0	% 101,286	4.355.283,38	0,75
USH4209UAF33	3,1081 % UBS Group Funding Switzer- land USD FLR-Notes 17/23	USD	3.750,0	% 100,644	3.774.143,25	0,65
<b>Niederlande</b>					<b>29.821.650,61</b>	<b>5,16</b>
DE000A19UNN9	0,0000 % Daimler International Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2023	EUR	6.400,0	% 99,863	6.988.463,36	1,21
US456837AJ28	3,2544 % ING Groep USD FLR-Notes 17/22	USD	7.950,0	% 101,246	8.049.036,33	1,39
US456837AL73	3,0851 % ING Groep USD FLR-Notes 18/23	USD	1.250,0	% 100,692	1.258.652,50	0,22
XS1577954149	4,5000 % IPD 3 EUR MTN 17/22	EUR	650,0	% 102,571	729.014,77	0,13
US549876AA88	6,6560 % Lukoil International Finance USD Notes 07/22	USD	2.000,0	% 110,494	2.209.876,00	0,38
XS0919504562	4,5630 % Lukoil International Finance USD Notes 13/23	USD	400,0	% 105,688	422.750,00	0,07
US71647NAM11	6,2500 % Petrobras Global Finance USD Notes 14/24	USD	1.700,0	% 112,375	1.910.375,00	0,33
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group EUR FLR-Notes 18/24	EUR	1.050,0	% 100,922	1.158.706,37	0,20
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group EUR Notes 18/24	EUR	700,0	% 104,201	797.572,45	0,14
XS1910947941	1,1440 % Volkswagen International Fi- nance EUR FLR-Notes 18/24	EUR	2.000,0	% 103,003	2.252.569,55	0,39
DE000A19X793	0,0540 % Vonovia Finance EUR FLR-MTN 18/22	EUR	3.700,0	% 99,972	4.044.634,28	0,70
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>45.765.618,80</b>	<b>7,93</b>
XS0764637194	3,5000 % Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	950,0	% 108,228	1.124.246,74	0,19
US046353AS79	2,7888 % AstraZeneca USD FLR-Notes 18/23	USD	8.400,0	% 99,795	8.382.801,84	1,45
XS1681855539	0,1470 % HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.500,0	% 99,882	1.638.242,08	0,28
US404280BG30	3,7885 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 16/22	USD	750,0	% 101,938	764.534,25	0,13
US404280BR94	3,1238 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/24	USD	6.050,0	% 100,464	6.078.097,41	1,05
XS1884702207	0,4900 % Natwest Markets EUR FLR-MTN 18/21	EUR	3.250,0	% 100,783	3.581.531,37	0,62
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	3.300,0	% 104,441	4.248.743,19	0,74
USG7420TAF33	2,6946 % Reckitt Benckiser Treasury Ser- vices USD FLR-Notes 17/22	USD	3.000,0	% 99,663	2.989.894,80	0,52

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US780097BF78	3,6281 % Royal Bank of Scotland Group USD FLR-Notes 17/23	USD	3.950,0	% 100,139	3.955.504,60	0,69
US780097BH35	3,6563 % Royal Bank of Scotland Group USD FLR-Notes 18/24	USD	900,0	% 100,241	902.172,69	0,16
XS1615065320	0,3760 % Santander UK Group Hol- dings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	% 99,451	2.174.886,09	0,38
US853254BL33	3,4276 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/23	USD	6.109,0	% 100,660	6.149.298,63	1,07
US853254BR03	3,3341 % Standard Chartered USD FLR-Notes 19/22	USD	3.000,0	% 100,693	3.020.782,50	0,52
XS0414345974	6,1250 % Tesco GBP MTN 09/22	GBP	550,0	% 111,337	754.882,61	0,13
<b>USA</b>					<b>35.355.742,99</b>	<b>6,13</b>
US035240AK69	3,0795 % Anheuser-Busch InBev World- wide USD FLR-Notes 18/24	USD	2.219,0	% 100,688	2.234.258,95	0,39
XS1907118464	0,4140 % AT&T EUR FLR-Notes 18/23	EUR	1.000,0	% 101,438	1.109.172,18	0,19
XS1811433983	0,3270 % Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	1.100,0	% 100,375	1.207.304,90	0,21
US15135BAH42	6,1250 % Centene USD Notes 16/24	USD	1.200,0	% 104,373	1.252.476,00	0,22
US125581GR39	5,0000 % CIT Group USD Notes 13/23	USD	1.650,0	% 106,862	1.763.223,00	0,31
US23311VAD91	3,8750 % DCP Midstream Opera- ting USD Notes 13/23	USD	1.550,0	% 101,500	1.573.250,00	0,27
US281020AJ68	2,9500 % Edison International USD Notes 16/23	USD	4.450,0	% 99,973	4.448.778,92	0,77
XS1843436574	0,7500 % Fidelity National Information Ser- vices EUR Notes 19/23	EUR	3.750,0	% 102,180	4.189.819,69	0,73
XS1691349523	0,2170 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	7.650,0	% 100,290	8.389.117,37	1,45
US404121AD78	7,5000 % HCA USD Notes 11/22	USD	1.550,0	% 111,125	1.722.437,50	0,30
US526057BZ61	4,5000 % Lennar USD Notes 17/24	USD	3.900,0	% 105,500	4.114.500,00	0,71
US552953CA78	6,6250 % MGM Resorts Internatio- nal USD Notes 12/21	USD	1.600,0	% 108,625	1.738.000,00	0,30
US87165BAQ68	2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	1.600,0	% 100,838	1.613.404,48	0,28
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>309.980.785,25</b>	<b>53,66</b>
<b>Obligationen</b>					<b>239.890.016,40</b>	<b>41,52</b>
<b>Belgien</b>					<b>1.480.410,00</b>	<b>0,26</b>
BE6254004268	5,5000 % Barry Callebaut Services USD Notes 13/23	USD	1.350,0	% 109,660	1.480.410,00	0,26
<b>Bermudas</b>					<b>4.161.180,66</b>	<b>0,72</b>
US44962LAA52	5,0000 % IHS Markit USD Notes 16/22	USD	3.900,0	% 106,697	4.161.180,66	0,72
<b>Kanada</b>					<b>7.716.461,77</b>	<b>1,34</b>
US68245XAC39	4,2500 % 1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/24	USD	1.600,0	% 102,873	1.645.968,00	0,29
US13607RAE09	2,7873 % Canadian Imperial Bank of Com- merce USD FLR-Notes 18/23	USD	6.050,0	% 100,339	6.070.493,77	1,05
<b>Kaimaninseln</b>					<b>2.468.715,16</b>	<b>0,43</b>
US81180WAT80	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 17/24	USD	2.350,0	% 105,052	2.468.715,16	0,43
<b>Finnland</b>					<b>5.216.265,08</b>	<b>0,90</b>
US65557CAZ68	3,0641 % Nordea Bank USD FLR-Notes 18/23	USD	5.250,0	% 99,357	5.216.265,08	0,90
<b>Frankreich</b>					<b>23.345.406,83</b>	<b>4,04</b>
US06675GAN51	3,0076 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD FLR-MTN 17/22	USD	2.300,0	% 100,434	2.309.980,39	0,40
US06675GAQ82	3,2376 % Banque Fédérative du Crédit Mu- tuel USD FLR-Notes 18/23	USD	5.850,0	% 100,857	5.900.105,25	1,02
US05584KAB44	3,3695 % BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	1.250,0	% 101,265	1.265.808,13	0,22
US05583JAB89	3,3695 % BPCE USD FLR-Notes 17/22	USD	2.650,0	% 101,265	2.683.513,23	0,46
US05584KAD00	3,3716 % BPCE USD FLR-Notes 18/23	USD	4.450,0	% 101,060	4.497.179,79	0,78
US22535WAF41	3,3028 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 18/23	USD	6.650,0	% 100,584	6.688.820,04	1,16
<b>Irland</b>					<b>1.689.779,20</b>	<b>0,29</b>
US00135TAA25	4,7500 % AIB Group USD Notes 18/23	USD	1.600,0	% 105,611	1.689.779,20	0,29
<b>Japan</b>					<b>11.315.338,55</b>	<b>1,95</b>
US606822AK06	3,0695 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 17/22	USD	2.800,0	% 100,652	2.818.243,96	0,49
US606822AZ74	3,1266 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 18/23	USD	4.100,0	% 100,406	4.116.626,32	0,70
US60687YAJ82	3,0844 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 17/22	USD	4.350,0	% 100,700	4.380.468,27	0,76
<b>Neuseeland</b>					<b>1.613.259,52</b>	<b>0,28</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US00216LAB99	3,0885 % ASB Bank USD FLR-Notes 18/23	USD	1.600,0	% 100,829	1.613.259,52	0,28
<b>Peru</b>					<b>3.003.700,00</b>	<b>0,52</b>
USP09646AE32	6,1250 % Banco de Crédito del Perú USD FLR-Notes 12/27	USD	2.800,0	% 107,275	3.003.700,00	0,52
<b>Schweiz</b>					<b>4.293.470,60</b>	<b>0,75</b>
USG253HFAP19	3,3185 % Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 17/23	USD	1.465,0	% 100,599	1.473.776,52	0,26
US225401AH17	3,3716 % Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 18/24	USD	2.800,0	% 100,703	2.819.694,08	0,49
<b>Niederlande</b>					<b>9.731.475,67</b>	<b>1,69</b>
US21688AAM45	2,8178 % Rabobank USD FLR-Notes 18/23	USD	4.450,0	% 99,585	4.431.517,82	0,77
US74977RDD35	2,9730 % Rabobank USD FLR-Notes 18/23	USD	4.550,0	% 100,170	4.557.740,01	0,79
US74977RDE18	3,8750 % Rabobank USD Notes 18/23	USD	700,0	% 106,031	742.217,84	0,13
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.236.709,26</b>	<b>0,73</b>
US92857WBN92	3,3123 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	4.200,0	% 100,874	4.236.709,26	0,73
<b>USA</b>					<b>159.617.844,10</b>	<b>27,62</b>
US013093AB57	6,6250 % Albertsons Via Safeway Via New Albertson's USD Notes 17/24	USD	1.600,0	% 105,250	1.684.000,00	0,29
US020002BF73	2,7344 % Allstate USD FLR-Notes 18/23	USD	5.600,0	% 100,119	5.606.647,76	0,97
US025816BX68	3,0368 % American Express USD FLR-Notes 18/23	USD	5.400,0	% 100,506	5.427.297,54	0,94
US025816BT56	2,7823 % American Express USD FLR-Notes 18/23	USD	2.800,0	% 100,079	2.802.224,04	0,49
US00206RGD89	3,3116 % AT&T USD FLR-Notes 18/24	USD	3.700,0	% 101,770	3.765.498,88	0,65
US05369AAE10	2,9358 % Aviation Capital Group USD FLR-Notes 18/21	USD	950,0	% 99,787	947.978,40	0,16
US05369AAG67	3,0818 % Aviation Capital Group USD FLR-Notes 18/21	USD	3.700,0	% 100,293	3.710.858,39	0,64
US06051GHB86	3,0568 % Bank of America USD FLR-MTN 18/26	USD	8.100,0	% 99,034	8.021.792,07	1,39
US07274NAG88	3,1285 % Bayer US Finance II USD FLR-Notes 18/23	USD	4.600,0	% 100,096	4.604.430,72	0,80
US075887BU29	3,1424 % Becton Dickinson USD FLR-Notes 17/22	USD	4.200,0	% 100,420	4.217.622,36	0,73
US14042RFJ59	3,4158 % Capital One USD FLR-Notes 17/23	USD	4.200,0	% 101,038	4.243.583,82	0,74
US161175BP82	3,9031 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Opera- ting Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	3.800,0	% 102,519	3.895.739,10	0,67
US125523AC41	3,1934 % Cigna USD FLR-Notes 19/23	USD	5.500,0	% 100,230	5.512.676,95	0,95
US172967KX80	3,5676 % Citigroup USD FLR-Notes 16/23	USD	3.850,0	% 101,726	3.916.441,38	0,68
US172967LL34	3,2238 % Citigroup USD FLR-Notes 17/24	USD	1.000,0	% 100,869	1.008.689,00	0,17
US172967MA69	3,1606 % Citigroup USD FLR-Notes 18/24	USD	800,0	% 100,645	805.156,96	0,14
US172967MB43	3,3486 % Citigroup USD FLR-Notes 18/26	USD	2.600,0	% 101,251	2.632.523,40	0,46
US21869MAA53	2,7281 % Corestates Capital III USD FLR-Notes 97/27	USD	2.600,0	% 92,919	2.415.904,40	0,42
US23283PAG90	5,0000 % CyrusOne Via CyrusOne Fi- nance USD Notes 18/24	USD	1.800,0	% 103,638	1.865.475,00	0,32
US233851DM32	3,1268 % Daimler Finance North Ame- rica USD FLR-Notes 18/23	USD	1.250,0	% 100,136	1.251.700,13	0,22
US256746AF59	3,7000 % Dollar Tree USD Notes 18/23	USD	4.050,0	% 103,677	4.198.913,64	0,73
US26078JAH32	3,2681 % DuPont de Nemours USD FLR-Notes 18/23	USD	8.000,0	% 100,962	8.076.963,20	1,40
US29278NAL73	4,2500 % Energy Transfer Operating USD Notes 19/23	USD	4.000,0	% 104,539	4.181.569,60	0,72
US30212PAJ49	4,5000 % Expedia Group USD Notes 14/24	USD	1.122,0	% 108,281	1.214.909,68	0,21
US336130AA74	4,6250 % First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	1.050,0	% 100,250	1.052.625,00	0,18
USU31372AA06	4,6250 % First Quality Finance USD Notes 13/21	USD	550,0	% 100,250	551.375,00	0,10
US36966THT25	3,1185 % General Electric USD FLR-MTN 13/23	USD	4.700,0	% 99,657	4.683.867,25	0,81
US37045XBX30	3,4144 % General Motors Financial USD FLR-Notes 17/22	USD	2.150,0	% 100,018	2.150.376,68	0,37
US37045XCE40	3,2785 % General Motors Financial USD FLR-Notes 18/23	USD	1.950,0	% 98,573	1.922.176,62	0,33
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	1.800,0	% 105,500	1.899.000,00	0,33
US42824CBD02	2,8073 % Hewlett Packard Enterprise USD FLR-Notes 19/21	USD	4.500,0	% 100,234	4.510.520,10	0,78
US44891AAV98	3,2426 % Hyundai Capital America USD FLR-Notes 18/21	USD	1.500,0	% 100,156	1.502.341,50	0,26
US48129AAA07	3,1878 % JPMorgan Chase USD FLR-MTN 17/25	USD	1.300,0	% 100,024	1.300.314,08	0,23
US46625HRW24	3,5128 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	2.750,0	% 101,650	2.795.361,25	0,48
US46647PAW68	3,1494 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/24	USD	5.400,0	% 100,446	5.424.091,56	0,93

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.  
Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US49456BAN10	3,5834 % Kinder Morgan USD FLR-Notes 17/23	USD	4.000,0	% 100,988	4.039.517,60	0,70
US61746BEC63	3,6828 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 16/23	USD	3.500,0	% 101,792	3.562.702,50	0,62
US61744YAG35	3,4070 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 17/24	USD	4.800,0	% 101,338	4.864.200,72	0,84
US55336VBH24	3,2021 % MPLX USD FLR-Notes 19/22	USD	4.500,0	% 100,327	4.514.709,60	0,78
US65342QAC69	4,2500 % NextEra Energy Operating Part- ners USD Notes 17/24	USD	1.800,0	% 103,875	1.869.750,00	0,32
US62912XAE40	4,3750 % NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	2.250,0	% 103,755	2.334.476,25	0,40
US761735AT63	5,1250 % Reynolds Group Issuer USD Notes 16/23	USD	1.600,0	% 102,750	1.644.000,00	0,28
US816851BB47	2,5685 % Sempra Energy USD FLR-Notes 17/21	USD	2.293,0	% 99,694	2.285.978,83	0,40
US82967NBE76	4,6250 % Sirius XM Radio USD Notes 19/24	USD	1.650,0	% 104,000	1.716.000,00	0,30
US857477AX16	2,7181 % State Street USD FLR-Notes 98/28	USD	2.500,0	% 92,340	2.308.500,00	0,40
US86765LAJ61	4,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/23	USD	1.650,0	% 102,901	1.697.866,50	0,29
US913903AR19	4,7500 % Universal Health Services USD Notes 14/22	USD	2.300,0	% 101,063	2.324.437,50	0,40
US92343VEP58	3,2581 % Verizon Communications USD FLR-Notes 18/25	USD	5.600,0	% 101,693	5.694.794,00	0,99
US949746SJ14	3,4855 % Wells Fargo USD FLR-Notes 16/23	USD	6.850,0	% 101,610	6.960.265,14	1,21
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>32.378.983,04</b>	<b>5,60</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>926.340,12</b>	<b>0,16</b>
US092228YAB83	4,2130 % Blackbird Capital Aircraft Lease Securitiza- tion 2016-1 ABS USD FLR-Notes 16/41 Cl.A	USD	897,2	% 103,243	926.340,12 <sup>1)</sup>	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>991.554,81</b>	<b>0,17</b>
XS1722900518	1,8575 % Income Contingent Student Loans 1 2002- 2006 ABS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	809,4	% 99,376	991.554,81 <sup>1)</sup>	0,17
<b>USA</b>					<b>30.461.088,11</b>	<b>5,27</b>
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	4.488,8	% 103,276	4.635.813,12 <sup>1)</sup>	0,80
US25755TAF75	3,5255 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD FLR-Notes 17/47 Cl.A2I	USD	2.597,0	% 100,238	2.603.169,95 <sup>1)</sup>	0,45
US25755TAG58	3,0820 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A2II	USD	2.908,6	% 100,583	2.925.597,37 <sup>1)</sup>	0,51
US46187BAA17	2,8748 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	2.686,2	% 100,189	2.691.321,03 <sup>1)</sup>	0,47
US46185HAA05	2,9275 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	4.461,2	% 100,160	4.468.325,50 <sup>1)</sup>	0,77
US46185HAC60	3,1075 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	2.000,0	% 99,519	1.990.385,20 <sup>1)</sup>	0,34
US87342RAB06	4,3770 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 16/46 Cl.A2II	USD	2.199,4	% 101,665	2.235.998,99 <sup>1)</sup>	0,39
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 Cl.A2I	USD	3.473,8	% 103,716	3.602.834,55 <sup>1)</sup>	0,62
US92211MAC73	4,0720 % Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 18/43 Cl.A2	USD	5.102,9	% 104,012	5.307.642,40 <sup>1)</sup>	0,92
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>37.711.785,81</b>	<b>6,54</b>
<b>USA</b>					<b>37.711.785,81</b>	<b>6,54</b>
US90205FAA84	2,9075 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	5.600,0	% 100,171	5.609.601,76 <sup>1)</sup>	0,97
US05548WAA53	2,7495 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	5.600,0	% 99,901	5.594.430,24 <sup>1)</sup>	0,97
US056057AA02	2,6986 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	4.250,0	% 99,961	4.248.350,58 <sup>1)</sup>	0,74
US056057AG71	2,8986 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	200,0	% 99,991	199.982,22 <sup>1)</sup>	0,03
US056059AA67	2,7775 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	4.319,0	% 100,097	4.323.203,24 <sup>1)</sup>	0,75
US056059AL23	3,3275 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.D	USD	1.884,7	% 100,163	1.887.746,88 <sup>1)</sup>	0,33
US05606JAA34	2,8275 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A	USD	2.900,0	% 99,968	2.899.063,01 <sup>1)</sup>	0,50
US12546DAA54	2,9575 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	225,0	% 100,134	225.302,58 <sup>1)</sup>	0,04
US12546DAN75	5,0275 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.E	USD	225,0	% 100,483	226.087,63 <sup>1)</sup>	0,04

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US12653BAA89	3,0275 % CSWF 2018-TOP MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	2.800,0	% 100,104	2.802.904,72	1) 0,49
US23306GAA58	2,8305 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	3.619,7	% 100,162	3.625.615,62	1) 0,63
US30711XAK00	5,0184 % Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 14/24 Cl.1M2	USD	3.727,4	% 105,084	3.916.922,85	1) 0,68
US30711XDA90	6,2684 % Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 16/29 Cl.1M2	USD	250,0	% 105,764	264.409,80	1) 0,05
US3137G0EW56	5,3184 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M3	USD	500,0	% 105,757	528.785,30	1) 0,09
US46649VAG68	3,3275 % JP Morgan Chase Commercial Mor- tgage Securities Trust 2018-LAQ MBS USD FLR-Notes 18/32 Cl.B	USD	1.103,9	% 100,100	1.105.006,47	1) 0,19
US61975FAN96	5,2775 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.E	USD	252,1	% 100,886	254.372,91	1) 0,04
<b>Investmentanteile</b>					<b>14.212.466,20</b>	<b>2,46</b>
	(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp. Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Luxemburg</b>					<b>14.212.466,20</b>	<b>2,46</b>
LU1480278974	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Dura- tion Global Real Estate Bond -IT- USD - (0,580%)	Shs	13.149	USD 1.080,910	14.212.466,20	2,46
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>569.361.518,09</b>	<b>98,62</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.243.410,78</b>	<b>1,26</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.243.410,78</b>	<b>1,26</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.447.605,53	0,60
		USD			3.795.805,25	0,66
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.243.410,78</b>	<b>1,26</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>296.092,94</b>	<b>0,05</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>296.092,94</b>	<b>0,05</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>296.092,94</b>	<b>0,05</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	-87	EUR 112,325	33.295,54	0,01
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-79	USD 107,766	20.984,30	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-56	EUR 135,590	64.907,16	0,01
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-612	USD 119,195	176.905,94	0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-2.936.416,82</b>	<b>-0,50</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-2.936.416,82</b>	<b>-0,50</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-490.033,51		2.578,82	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-150.270,69		838,87	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2019	DKK	-461.078,12		862,85	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-7.987.833,84		98.704,84	0,02
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-527.246,61		4.106,91	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2019	NZD	-6.272,79		70,55	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2019	SEK	-6.574.932,99		9.643,52	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-2.729.485,26		1.821,71	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-4.202.329,68		-39.420,75	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-4.001.086,56		-37.285,33	-0,01
Sold USD / Bought DKK - 15 Nov 2019	USD	-4.070.590,10		-51.414,17	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-276.062.810,57		-3.242.118,33	-0,56
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-14.396.307,15		-12.545,60	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2019	USD	-75.091,99		-1.323,07	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2019	USD	-45.060.753,89		-639.200,19	-0,11
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-31.060.932,61		41.276,32	0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-79.209.548,83		897.922,94	0,16
Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-14.757.920,76		28.991,95	0,01
Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-278.765,89		71,34	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-2.640.323,88</b>	<b>-0,45</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>3.299.761,57</b>	<b>0,57</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>577.264.366,56</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	10,14	--
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,93	--
- Klasse AT3 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	99,01	99,87
- Klasse RT10 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	99,35	99,91
- Klasse AT3 (H2-DKK) (thesaurierend) WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	1.003,35	--
- Klasse RT10 (H2-DKK) (thesaurierend) WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	1.004,82	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	97,47	99,25
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	98,70	99,23
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	99,45	99,92
- Klasse A3 (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	99,49	100,04
- Klasse I (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A2J BAE/ISIN: LU1740661241	977,45	994,67
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P BKP/ISIN: LU1932456509	1.077,79	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	992,03	994,00
- Klasse P (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	976,87	994,06
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A2J BAM/ISIN: LU1740662058	977,82	994,49
- Klasse R (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	97,65	99,37
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P BKN/ISIN: LU1931926536	107,73	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	98,99	99,32
- Klasse RT10 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	99,73	99,95
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	993,38	994,74
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	1.009,97	1.000,64
- Klasse RT10 (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	101,28	100,17
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	1.011,57	1.004,55
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	10,12	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,90	9,97
- Klasse AMg3 (HKD) (ausschüttend) WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,90	9,97
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A2J P56/ISIN: LU1851368503	10,29	10,01
- Klasse RM10 (HKD) (ausschüttend) WKN: A2N 9LW/ISIN: LU1914381592	10,13	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend) WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	10,11	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.004,47	--
- Klasse RT10 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.004,89	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,88	10,00
- Klasse AMg3 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,89	10,00
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	10,22	10,03
- Klasse RM10 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	10,11	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	10,14	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,91	10,00
- Klasse AMg3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,91	9,99
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	10,08	10,04
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	10,35	10,09
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	10,29	10,02
- Klasse A3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10,27	10,02
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.041,20	1.011,83
- Klasse PQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.007,78	1.004,13
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.032,11	1.011,79
- Klasse RM10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,95	10,00
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	10,35	10,07
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	103,32	100,34
Aktienumlauf in Stück		19.616.075	9.878.929
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	444.561	--
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	120.123	--
- Klasse AT3 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	15.542	1.015
- Klasse RT10 (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	22.887	9.847
- Klasse AT3 (H2-DKK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	26.842	--
- Klasse RT10 (H2-DKK) (thesaurierend)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	74	--
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	8.902	3.371
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	213.215	23.389
- Klasse AT3 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	447.943	32.551
- Klasse A3 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	52.023	100
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAE/ISIN: LU1740661241	10	10

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BKP/ISIN: LU1932456509	1	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	10.377	29.215
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	14	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAM/ISIN: LU1740662058	4.546	7.242
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	101	150
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BKN/ISIN: LU1931926536	10	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	7.645	11.530
- Klasse RT10 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	1.405.750	59.324
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	16.263	34.478
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	799	509
- Klasse RT10 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	22.262	540
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	8.042	16.941
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	507.888	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	1.001.004	1.860.662
- Klasse AMg3 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	849.511	894
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A2J P56/ISIN: LU1851368503	915	915
- Klasse RM10 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2N 9LW/ISIN: LU1914381592	907	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	11.106	--
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	8.970	--
- Klasse RT10 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	419.089	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	2.850.444	2.650.522
- Klasse AMg3 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	1.128.008	232.769
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	101.669	182.168
- Klasse RM10 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	1.580	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	243.295	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	1.244.282	1.715.628
- Klasse AMg3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	1.778.699	429.685
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	307.513	417.235
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	963.040	879.854
- Klasse AT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	2.914.105	1.080.286
- Klasse A3 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	8.116	115
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	22.921	37.215

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
- Klasse PQ (USD) (ausschüttend) WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	2.032	1
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	51.664	9.173
- Klasse RM10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	1.845.656	44.514
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	194.073	117
- Klasse RT10 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	331.653	106.955
Teilfondsvermögen in Mio. USD	577,3	249,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	45,56
Vereinigtes Königreich	8,83
Niederlande	6,85
Frankreich	5,68
Japan	4,40
Luxemburg	3,58
Kanada	3,49
Kaimaninseln	3,44
Schweiz	2,37
China	2,12
Sonstige Länder	12,30
Sonstige Vermögenswerte	1,38
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	14.260.942,85
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	43.899,22
- negativer Zinssatz	-19.965,26
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.284.876,81</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-9.431,97
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-227.687,52
Pauschalvergütung	-1.669.331,96
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.906.810,79</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>12.378.066,02</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.085.140,14
- Finanztermingeschäften	-2.910.193,74
- Devisentermingeschäften	-10.112.708,00
- Devisen	-2.681.213,89
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-4.411.189,75</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	554.389,29
- Finanztermingeschäften	178.375,02
- Devisentermingeschäften	-2.915.271,34
- Devisen	-16.003,34
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-6.609.700,12</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 569.478.609,63)	569.361.518,09
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.243.410,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.716.766,15
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.744.898,21
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	296.092,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.086.890,62
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>582.449.576,79</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.483,98
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-936.769,54
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-220.649,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.023.307,44
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.185.210,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>577.264.366,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	249.404.255,44
Mittelzuflüsse	733.283.546,83
Mittelrückflüsse	-394.498.676,73
Ausschüttung	-4.315.058,86
Betriebsergebnis	-6.609.700,12
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>577.264.366,56</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	9878929
- ausgegeben	30649153
- zurückgenommen	-20912007
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19616075</b>

# Allianz Global Fundamental Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>56.069.501,97</b>	<b>81,55</b>
<b>Aktien</b>					<b>22.011.747,51</b>	<b>32,00</b>
<b>Australien</b>					<b>690.825,94</b>	<b>1,00</b>
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	32.192	AUD 34,750	690.825,94	1,00
<b>Kanada</b>					<b>2.503.620,99</b>	<b>3,64</b>
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	110.000	CAD 23,460	1.782.652,91	2,59
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	8.506	CAD 122,700	720.968,08	1,05
<b>Finnland</b>					<b>603.181,30</b>	<b>0,88</b>
FI0009000681	Nokia	Shs	130.474	EUR 4,623	603.181,30	0,88
<b>Frankreich</b>					<b>665.980,00</b>	<b>0,97</b>
FR0000120271	TOTAL	Shs	14.000	EUR 47,570	665.980,00	0,97
<b>Deutschland</b>					<b>3.132.357,16</b>	<b>4,56</b>
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	61.708	EUR 11,270	695.449,16	1,01
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	3.800	EUR 236,800	899.840,00	1,31
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	14.000	EUR 40,590	568.260,00	0,83
DE0005089031	United Internet	Shs	29.600	EUR 32,730	968.808,00	1,41
<b>Irland</b>					<b>349.081,67</b>	<b>0,51</b>
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	33.469	EUR 10,430	349.081,67	0,51
<b>Italien</b>					<b>743.490,00</b>	<b>1,08</b>
IT0003128367	Enel	Shs	110.000	EUR 6,759	743.490,00	1,08
<b>Japan</b>					<b>1.007.946,06</b>	<b>1,46</b>
JP3143600009	ITOCHU	Shs	19.300	JPY 2.231,000	364.952,81	0,53
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	12.600	JPY 2.651,000	283.113,19	0,41
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	9.400	JPY 4.517,000	359.880,06	0,52
<b>Russland</b>					<b>573.788,28</b>	<b>0,83</b>
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	45.000	GBP 11,310	573.788,28	0,83
<b>Singapur</b>					<b>542.461,92</b>	<b>0,79</b>
SG0531000230	Venture	Shs	53.500	SGD 15,330	542.461,92	0,79
<b>Spanien</b>					<b>567.400,00</b>	<b>0,82</b>
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	20.000	EUR 28,370	567.400,00	0,82
<b>Niederlande</b>					<b>881.201,02</b>	<b>1,28</b>
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	32.500	GBP 24,050	881.201,02	1,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.490.773,19</b>	<b>6,54</b>
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	20.000	GBP 20,970	472.829,95	0,69
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	30.582	GBP 11,471	395.480,23	0,58
GB00B580MF54	Hurricane Energy	Shs	815.000	GBP 0,424	389.766,78	0,57
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	39.000	GBP 17,862	785.361,82	1,14
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	3.503.979	GBP 0,440	1.738.163,89	2,53
GB00B29H4253	Tyman	Shs	264.300	GBP 2,380	709.170,52	1,03
<b>USA</b>					<b>5.259.639,98</b>	<b>7,64</b>
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	25.000	USD 50,220	1.148.201,20	1,67
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	7.807	USD 48,840	348.707,36	0,51
GB00BYX7JT74	Diversified Gas & Oil	Shs	525.000	GBP 1,108	656.043,10	0,95
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	7.000	USD 102,200	654.259,77	0,95
US8486371045	Splunk	Shs	3.653	USD 118,060	394.415,28	0,57
US87612E1064	Target	Shs	4.421	USD 106,120	429.061,00	0,62
US9311421039	Walmart	Shs	6.260	USD 118,450	678.126,44	0,99
US2546871060	Walt Disney	Shs	8.000	USD 129,960	950.825,83	1,38
<b>Obligationen</b>					<b>30.582.157,60</b>	<b>44,49</b>
<b>Dänemark</b>					<b>741.608,63</b>	<b>1,08</b>
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/17	EUR	700,0	% 105,944	741.608,63	1,08
<b>Frankreich</b>					<b>1.277.764,47</b>	<b>1,86</b>
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	500,0	% 101,645	508.227,15	0,74
XS1758723883	2,8750 % Crown European Holdings EUR Notes 18/26	EUR	350,0	% 108,804	380.814,00	0,55
FR0013444684	0,5000 % Orange EUR MTN 19/32	EUR	400,0	% 97,181	388.723,32	0,57
<b>Deutschland</b>					<b>707.019,60</b>	<b>1,03</b>
DE000A2DASD4	0,8750 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/21	EUR	700,0	% 101,003	707.019,60	1,03
<b>Indonesien</b>					<b>2.208.547,26</b>	<b>3,21</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IDG000009507	8,3750 % Indonesia Government IDR Bonds 10/26	IDR	32.000.000,0	% 107,125	2.208.547,26	3,21
<b>Irland</b>					<b>1.924.794,80</b>	<b>2,80</b>
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	350,0	% 106,955	374.342,75	0,54
XS0874840845	2,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/23	EUR	750,0	% 106,619	799.639,05	1,16
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls International EUR Zero-Coupon Notes 04.12.2020	EUR	750,0	% 100,108	750.813,00	1,10
<b>Jersey</b>					<b>144.108,97</b>	<b>0,21</b>
XS1622391552	4,2500 % CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	125,0	% 102,260	144.108,97	0,21
<b>Luxemburg</b>					<b>4.552.716,90</b>	<b>6,61</b>
XS2002532484	0,1740 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/21	EUR	700,0	% 100,536	703.750,67	1,02
XS2050404800	0,4500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/28	EUR	800,0	% 99,635	797.081,84	1,16
XS0576395478	5,2500 % FMC Finance VII EUR Notes 11/21	EUR	700,0	% 107,395	751.766,75	1,09
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	700,0	% 103,463	724.240,65	1,05
XS2052290439	3,1250 % Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 102,203	613.218,24	0,89
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/49	EUR	250,0	% 104,428	261.070,80	0,38
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	700,0	% 100,227	701.587,95	1,02
<b>Panama</b>					<b>716.781,66</b>	<b>1,04</b>
XS1319820624	1,6250 % Carnival EUR Notes 16/21	EUR	700,0	% 102,397	716.781,66	1,04
<b>Portugal</b>					<b>444.555,52</b>	<b>0,65</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	% 111,139	444.555,52	0,65
<b>Russland</b>					<b>1.716.538,91</b>	<b>2,50</b>
RU000A0JTL3	7,0000 % Russia Government RUB Bonds 13/23 S.6211	RUB	120.000,0	% 101,263	1.716.538,91	2,50
<b>Spanien</b>					<b>1.074.223,92</b>	<b>1,56</b>
XS1598757760	3,2000 % Grifols EUR Notes 17/25	EUR	350,0	% 103,075	360.763,27	0,52
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	700,0	% 101,923	713.460,65	1,04
<b>Supranational</b>					<b>1.569.942,87</b>	<b>2,29</b>
XS2036387525	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 102,819	514.096,55	0,75
US45950VMM53	7,4500 % International Finance INR Bonds 18/21	INR	80.000,0	% 102,093	1.055.846,32	1,54
<b>Niederlande</b>					<b>3.522.695,96</b>	<b>5,12</b>
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	350,0	% 106,432	372.511,51	0,54
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 18/26	EUR	700,0	% 106,090	742.626,50	1,08
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 109,631	767.419,59	1,12
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding EUR Notes 18/25	EUR	350,0	% 108,722	380.527,14	0,55
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group EUR Notes 18/24	EUR	700,0	% 104,201	729.409,52	1,06
XS2034068432	3,7500 % Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	% 106,040	530.201,70	0,77
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.210.326,54</b>	<b>3,22</b>
XS0995040051	2,8750 % Anglo American Capital EUR MTN 13/20	EUR	550,0	% 103,389	568.640,11	0,83
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society EUR Notes 13/20	EUR	700,0	% 102,943	720.601,21	1,05
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	350,0	% 104,441	412.112,57	0,60
XS0992638220	2,1250 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 13/20	EUR	500,0	% 101,795	508.972,65	0,74
<b>USA</b>					<b>7.770.531,59</b>	<b>11,31</b>
XS2051361264	0,2500 % AT&T EUR Notes 19/26 (traded in Germany)	EUR	400,0	% 98,912	395.647,72	0,58
XS2051361264	0,2500 % AT&T EUR Notes 19/26 (traded in United State)	EUR	400,0	% 98,947	395.789,72	0,58
XS1330978211	3,5000 % Ball EUR Notes 15/20	EUR	700,0	% 104,313	730.187,50	1,06
US15135BAH42	6,1250 % Centene USD Notes 16/24	USD	416,0	% 104,373	397.084,36	0,58
XS1843436657	0,1250 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/21	EUR	700,0	% 100,291	702.038,54	1,02
XS1791719534	0,0170 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 18/20	EUR	1.050,0	% 100,052	1.050.543,90	1,53

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	500,0	% 110,125	503.566,94	0,73
US432833AB70	4,2500 % Hilton Domestic Opera- ting USD Notes 17/24	USD	500,0	% 102,125	466.985,46	0,68
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	500,0	% 102,059	510.296,55	0,74
XS1619006486	3,0000 % Iron Mountain EUR Notes 17/25	EUR	350,0	% 102,723	359.530,50	0,52
XS0592505316	4,0000 % McDonald's EUR MTN 11/21	EUR	500,0	% 105,757	528.784,20	0,77
XS1003251441	2,3750 % Mondelez International EUR Notes 13/21	EUR	350,0	% 103,324	361.634,49	0,53
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley EUR MTN 14/21	EUR	700,0	% 103,785	726.498,29	1,06
XS2049583789	1,5000 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/49	EUR	250,0	% 96,143	240.357,68	0,35
US92343VES97	3,8750 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	400,0	% 109,778	401.585,74	0,58
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>3.475.596,86</b>	<b>5,06</b>
<b>Frankreich</b>					<b>555.240,00</b>	<b>0,81</b>
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	Shs	4.200	EUR 132,200	555.240,00	0,81
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.589.504,00</b>	<b>3,77</b>
GB00BYV8MN78	Urban Logistics Real Estate Investment Trust	Shs	1.830.920	GBP 1,255	2.589.504,00	3,77
<b>USA</b>					<b>330.852,86</b>	<b>0,48</b>
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.624	USD 137,870	330.852,86	0,48
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>6.641.610,57</b>	<b>9,64</b>
<b>Obligationen</b>					<b>6.641.610,57</b>	<b>9,64</b>
<b>Kanada</b>					<b>470.405,82</b>	<b>0,68</b>
US68245XAC39	4,2500 % 1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/24	USD	500,0	% 102,873	470.405,82	0,68
<b>USA</b>					<b>6.171.204,75</b>	<b>8,96</b>
US013093AD14	5,7500 % Albertsons Companies Via Sa- feway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 17/25	USD	500,0	% 103,218	471.983,40	0,69
US019576AA51	6,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Uni- versal Finance USD Notes 19/26	USD	500,0	% 105,750	483.561,44	0,70
US11135FAB76	4,7500 % Broadcom USD Notes 19/29	USD	750,0	% 105,523	723.787,56	1,05
US1248EPBZ52	4,0000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/23	USD	500,0	% 101,625	464.699,11	0,68
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	400,0	% 104,000	380.447,39	0,55
US30212PAQ81	3,2500 % Expedia Group USD Notes 19/30	USD	750,0	% 99,230	680.623,22	0,99
US336130AB57	5,0000 % First Quality Finance USD Notes 17/25	USD	500,0	% 104,250	476.702,41	0,69
US415864AM90	5,7500 % Harsco USD Notes 19/27	USD	500,0	% 104,250	476.702,41	0,69
US55354GAF72	5,3750 % MSCI USD Notes 18/27	USD	500,0	% 107,374	490.987,48	0,71
US65342QAK85	4,2500 % NextEra Energy Operating Part- ners USD Notes 19/24	USD	500,0	% 103,750	474.416,07	0,69
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	100,0	% 105,450	96.437,93	0,14
US86765LAJ61	4,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/23	USD	500,0	% 102,901	470.533,86	0,68
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services USD Notes 16/26	USD	500,0	% 105,042	480.322,47	0,70
<b>Investmentanteile</b>					<b>2.264.544,98</b>	<b>3,29</b>
(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp, Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>2.264.544,98</b>	<b>3,29</b>
LU1720048575	Allianz Global Investors Fund - Allianz All China Equity -WT- USD - (0,930%)	Shs	1.000	USD 1.018,790	931.721,15	1,35
LU1946896161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity Long Short Strategy -W9- EUR (hedged) - (1,950%)	Shs	13	EUR 102.524,910	1.332.823,83	1,94
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>64.975.657,52</b>	<b>94,48</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.129.836,03</b>	<b>4,55</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.129.836,03</b>	<b>4,55</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			2.546.623,82	3,70
		EUR			583.212,21	0,85
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.129.836,03</b>	<b>4,55</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-1.527.158,09</b>	<b>-2,23</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>7.933,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	165 USD	130,391	-86.809,56	-0,13
<b>Gekaufte Aktien-Futures</b>				<b>76.287,50</b>	<b>0,11</b>
Munich Re Futures 12/21	Ctr	63 EUR	9,913	76.287,50	0,11
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	-25 EUR	170,060	49.250,00	0,07
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	-60 EUR	3.540,000	-17.700,00	-0,03
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	-22 GBP	7.386,500	-21.702,38	-0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-5 USD	2.963,800	8.608,08	0,01
<b>Optionsgeschäften</b>				<b>-1.535.091,73</b>	<b>-2,23</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					
Call 10 Commerzbank 12/20	Ctr	5.000 EUR	0,075	-102.500,00	-0,15
Call 8 Commerzbank 12/20	Ctr	2.000 EUR	0,195	-101.174,00	-0,15
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					
Call 3800 DJ EURO STOXX 50 Index 12/19	Ctr	900 EUR	7,850	-1.268.850,00	-1,84
Call 90 STOXX Banks EUR Price Index 10/19	Ctr	1.400 EUR	1,175	-15.750,00	-0,02
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					
Put 12000 DAX Index 12/19	Ctr	130 EUR	235,000	-122.723,00	-0,18
Put 2825 S&P 500 Index 12/19	Ctr	100 USD	52,300	-38.071,55	-0,06
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					
Call 95 STOXX Banks EUR Price Index 10/19	Ctr	-1.400 EUR	0,200	17.500,00	0,03
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>					
Put 11000 DAX Index 12/19	Ctr	-130 EUR	76,250	56.910,50	0,08
Put 2600 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-100 USD	19,550	38.628,82	0,06
Put 82.5 STOXX Banks EUR Price Index 11/19	Ctr	-150 EUR	1,475	937,50	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-117.109,55</b>	<b>-0,17</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019				60.858,31	0,09
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019				66,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 16 Oct 2019				-136.358,39	-0,20
Sold RUB / Bought GBP - 15 Nov 2019				-0,73	0,00
Sold USD / Bought EUR - 16 Oct 2019				-42.029,30	-0,06
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019				-7,97	0,00
Sold INR / Bought GBP - 15 Nov 2019				0,70	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 Nov 2019				2,07	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 15 Nov 2019				10,92	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 15 Nov 2019				2,98	0,00
Sold CAD / Bought GBP - 15 Nov 2019				10,66	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019				548,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019				-55,27	0,00
Sold IDR / Bought GBP - 15 Nov 2019				-0,73	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019				-158,10	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-1.644.267,64</b>	<b>-2,40</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>2.314.669,40</b>	<b>3,37</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>68.775.895,31</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7Y3/ISIN: LU1723479678	92,89	90,22	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	101,59	97,08	107,44
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2N8/ISIN: LU1309437488	98,07	93,60	103,59
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	104,45	100,18	111,26
- Klasse D13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	99,54	96,22	107,13
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.128,54	1.072,59	1.180,66
- Klasse I4 (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 3FR/ISIN: LU1064968461	977,18	946,69	1.054,76
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7Y4/ISIN: LU1723484678	93,28	90,59	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0L/ISIN: LU1677196864	96,60	91,67	--
- Klasse RT2 (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	114,16	110,96	117,88
- Klasse D13 (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	10,27	9,87	10,86
Aktienumlauf in Stück	642.934	1.129.377	882.484
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7Y3/ISIN: LU1723479678	111	113	--
- Klasse AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	289.886	402.583	280.266
- Klasse AT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 2N8/ISIN: LU1309437488	268	250.914	112.786
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	60.928	90.611	137.178
- Klasse D13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	41.984	50.138	63.425
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	23.575	73.331	98.300
- Klasse I4 (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 3FR/ISIN: LU1064968461	1	1	25.000
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7Y4/ISIN: LU1723484678	10	10	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0L/ISIN: LU1677196864	10	6.421	--
- Klasse RT2 (H-GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	124	124	113
- Klasse D13 (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	226.037	255.132	165.415
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	68,8	157,9	207,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	28,39
Vereinigtes Königreich	13,53
Luxemburg	9,90
Niederlande	6,40
Deutschland	5,59
Kanada	4,32
Frankreich	3,64
Russland	3,33
Irland	3,31
Indonesien	3,21
Spanien	2,38
Supranational	2,29
Sonstige Länder	8,19
Sonstige Vermögenswerte	5,52
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	2.134.448,11
- Swapgeschäften	68,15
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	37.652,52
- negativer Zinssatz	-24.708,60
Dividenden	1.490.203,67
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	174.302,62
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.811.966,47</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-55.341,02
- Bankverbindlichkeiten	-2.843,58
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.651,99
Pauschalvergütung	-1.161.711,74
Sonstige Kosten	-16.004,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.263.552,40</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.548.414,07</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	316.320,65
- Wertpapiergeschäften	-9.077.898,33
- Finanztermingeschäften	2.904.143,14
- Devisentermingeschäften	-2.436.003,64
- Devisen	-368.993,56
- Swapgeschäften	-346.936,14
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-6.460.953,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-410.633,77
- Wertpapiergeschäften	7.907.064,00
- Finanztermingeschäften	-55.281,84
- Devisentermingeschäften	756.800,06
- Devisen	12.391,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.749.386,00</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 62.918.270,32)	64.975.657,52
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.129.836,03
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	2.509.521,40
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	352.622,05
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	71.413,90
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.027,33
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	113.976,82
- Finanztermingeschäften	134.145,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	61.500,94
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>71.354.701,57</b>
Bankverbindlichkeiten	-102.400,70
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-367.393,80
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-84.999,30
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.121,48
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-1.649.068,55
- Finanztermingeschäften	-126.211,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-178.610,49
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.578.806,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>68.775.895,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	157.906.999,51
Mittelzuflüsse	6.439.834,71
Mittelrückflüsse	-97.139.845,13
Ausschüttung	-180.479,78
Betriebsergebnis	1.749.386,00
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>68.775.895,31</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.129.377
- ausgegeben	65.720
- zurückgenommen	-552.163
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>642.934</b>

# Allianz Global Government Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>12.248.406,45</b>	<b>92,51</b>
<b>Obligationen</b>					<b>12.248.406,45</b>	<b>92,51</b>
<b>Australien</b>					<b>98.849,98</b>	<b>0,75</b>
AU0000XCLWM5	5,7500 % Australia Government AUD Bonds 07/21 S.124	AUD	110,0	% 108,013	80.229,69	0,61
AU3TB0000192	3,7500 % Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	20,0	% 137,877	18.620,29	0,14
<b>Österreich</b>					<b>92.707,94</b>	<b>0,70</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	30,0	% 172,052	56.439,17	0,43
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	25,0	% 132,677	36.268,77	0,27
<b>Belgien</b>					<b>192.723,75</b>	<b>1,46</b>
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	100,0	% 176,253	192.723,75	1,46
<b>Kanada</b>					<b>355.406,97</b>	<b>2,69</b>
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	30,0	% 144,901	32.835,03	0,25
CA135087D507	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	10,0	% 104,747	7.912,00	0,06
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	20,0	% 128,379	19.394,06	0,15
CA135087G732	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	100,0	% 98,575	74.458,04	0,56
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 100,760	110.175,91	0,83
XS1985806600	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 101,177	110.631,93	0,84
<b>China</b>					<b>649.159,69</b>	<b>4,91</b>
CND10000C5Z0	2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26	CNY	750,0	% 97,062	101.826,10	0,77
CND10000J7P0	3,6900 % China Government CNY Bonds 17/24	CNY	3.400,0	% 103,195	490.779,45	3,71
CND100025LF0	3,1900 % China Government CNY Bonds 19/24	CNY	400,0	% 101,078	56.554,14	0,43
<b>Kolumbien</b>					<b>92.943,44</b>	<b>0,70</b>
US195325BD67	8,1250 % Colombia Government USD Bonds 04/24	USD	75,0	% 123,925	92.943,44	0,70
<b>Dänemark</b>					<b>32.432,18</b>	<b>0,24</b>
DK0009922320	4,5000 % Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	110,0	% 201,308	32.432,18	0,24
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>105.775,00</b>	<b>0,80</b>
USP3579EAS65	5,8750 % Dominican Government USD Bonds 13/24	USD	100,0	% 105,775	105.775,00	0,80
<b>Frankreich</b>					<b>904.983,11</b>	<b>6,84</b>
FR0010908905	3,8890 % Air Liquide Finance EUR MTN 10/20	EUR	100,0	% 102,838	112.448,36	0,85
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	90,0	% 173,466	170.708,66	1,29
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	20,0	% 113,620	24.847,55	0,19
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	100,0	% 169,779	185.644,75	1,40
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	350,0	% 107,480	411.333,79	3,11
<b>Deutschland</b>					<b>416.562,75</b>	<b>3,14</b>
DE0001135432	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	130,0	% 181,004	257.294,34	1,94
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	85,0	% 171,361	159.268,41	1,20
<b>Indonesien</b>					<b>241.638,51</b>	<b>1,82</b>
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 109,002	119.187,82	0,90
IDG000009804	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27	IDR	1.750.000,0	% 99,325	122.450,69	0,92
<b>Irland</b>					<b>77.282,17</b>	<b>0,59</b>
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	20,0	% 131,725	28.806,93	0,22
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	40,0	% 110,831	48.475,24	0,37
<b>Italien</b>					<b>1.187.246,13</b>	<b>8,96</b>
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	70,0	% 157,615	120.640,82	0,91
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	170,0	% 117,023	217.529,85	1,64
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	30,0	% 159,212	52.227,08	0,39
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	155,0	% 111,349	188.719,48	1,43
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	100,0	% 103,293	112.945,68	0,85
IT0005348443	2,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	40,0	% 105,116	45.975,61	0,35
IT0005340929	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	250,0	% 118,181	323.062,36	2,44

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	10,0	% 122,695	13.416,08	0,10
IT0005366007	1,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	100,0	% 103,095	112.729,17	0,85
					<b>2.836.952,95</b>	<b>21,42</b>
<b>Japan</b>						
JP1201131990	2,1000 % Japan Government JPY Bonds 09/29 S.113	JPY	30.150,0	% 123,330	344.615,93	2,60
JP1300351B93	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	28.250,0	% 137,622	360.317,15	2,72
JP1201461D98	1,7000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.146	JPY	45.300,0	% 124,071	520.892,94	3,93
JP1103351E98	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	11.450,0	% 104,370	110.754,07	0,84
JP1300461F39	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	12.900,0	% 129,548	154.880,86	1,17
JP1051291G90	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.129	JPY	52.100,0	% 100,845	486.935,68	3,68
JP1103431G66	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	7.500,0	% 103,178	71.717,80	0,54
JP1300521G93	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 16/46 S.52	JPY	11.350,0	% 104,719	110.154,09	0,83
JP1023941JB3	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 18/20 S.394	JPY	45.900,0	% 100,439	427.262,17	3,23
JP1201661JA3	0,7000 % Japan Government JPY Bonds 18/38 S.166	JPY	8.100,0	% 109,853	82.465,91	0,62
JP1300601JA9	0,9000 % Japan Government JPY Bonds 18/48 S.60	JPY	2.800,0	% 115,200	29.894,44	0,23
JP1400111J52	0,8000 % Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	3.050,0	% 113,347	32.039,61	0,24
US86562MBB54	3,7480 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23	USD	100,0	% 105,022	105.022,30	0,79
					<b>202.934,10</b>	<b>1,53</b>
<b>Kuwait</b>						
XS1582346703	2,7500 % Kuwait Government USD Bonds 17/22	USD	200,0	% 101,467	202.934,10	1,53
					<b>94.699,02</b>	<b>0,71</b>
<b>Mexiko</b>						
MX0MGO000078	10,0000% Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN	1.320,0	% 114,648	76.823,61	0,58
MX0MGO0000Y4	5,7500 % Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	370,0	% 95,170	17.875,41	0,13
					<b>57.357,43</b>	<b>0,43</b>
<b>Panama</b>						
US698299AD63	8,8750 % Panama Government USD Bonds 97/27	USD	40,0	% 143,394	57.357,43	0,43
					<b>210.785,40</b>	<b>1,59</b>
<b>Katar</b>						
XS1959337236	3,3750 % Qatar Government USD Bonds 19/24	USD	200,0	% 105,393	210.785,40	1,59
					<b>193.144,50</b>	<b>1,46</b>
<b>Russland</b>						
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	12.500,0	% 100,035	193.144,50	1,46
					<b>30.130,60</b>	<b>0,23</b>
<b>Singapur</b>						
SG7J28931946	3,1250 % Singapore Government SGD Bonds 07/22	SGD	40,0	% 104,154	30.130,60	0,23
					<b>875.577,42</b>	<b>6,61</b>
<b>Spanien</b>						
ES00000120N0	4,9000 % Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	50,0	% 179,310	98.033,21	0,74
ES00000123U9	5,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	70,0	% 119,492	91.460,93	0,69
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	70,0	% 118,486	90.690,92	0,68
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	150,0	% 102,259	167.722,57	1,27
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	30,0	% 125,617	41.206,75	0,31
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	125,0	% 102,703	140.375,68	1,06
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	200,0	% 112,528	246.087,36	1,86
					<b>182.518,15</b>	<b>1,38</b>
<b>Niederlande</b>						
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	40,0	% 188,210	82.319,25	0,62
US822582BG61	2,1250 % Shell International Finance USD Notes 15/20	USD	100,0	% 100,199	100.198,90	0,76
					<b>392.884,84</b>	<b>2,97</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	50,0	% 143,997	88.756,20	0,67
GB00B84Z9V04	3,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	125,0	% 148,754	229.219,99	1,73
GB00BBJNQY21	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	30,0	% 202,552	74.908,65	0,57
					<b>165.105,00</b>	<b>1,25</b>
<b>Uruguay</b>						
US760942BB71	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	150,0	% 110,070	165.105,00	1,25
					<b>2.558.605,42</b>	<b>19,33</b>
<b>USA</b>						
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36	USD	100,0	% 137,781	137.781,25	1,04
US912810QT88	3,1250 % United States Government USD Bonds 11/41	USD	440,0	% 119,055	523.840,64	3,96

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US912828P469	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	235,0	% 100,016	235.036,71	1,77
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27	USD	310,0	% 105,320	326.492,96	2,47
US912810RX81	3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	235,0	% 118,320	278.052,73	2,10
US912810RY64	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	90,0	% 113,008	101.707,03	0,77
US9128283U26	2,3750 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	780,0	% 102,516	799.621,84	6,04
US931142EL30	2,8500 % Walmart USD Notes 19/24	USD	150,0	% 104,048	156.072,26	1,18
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>101.504,74</b>	<b>0,77</b>
<b>Obligationen</b>					<b>101.504,74</b>	<b>0,77</b>
<b>USA</b>					<b>101.504,74</b>	<b>0,77</b>
US594918BW38	2,4000 % Microsoft USD Notes 17/22	USD	100,0	% 101,505	101.504,74	0,77
<b>Investmentanteile</b>					<b>175.213,29</b>	<b>1,32</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>175.213,29</b>	<b>1,32</b>
LU1480272266	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -P- USD - (0,740%)	Shs	162	USD 1.078,780	175.213,29	1,32
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>12.525.124,48</b>	<b>94,60</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>703.705,90</b>	<b>5,31</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>703.705,90</b>	<b>5,31</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			596.267,27	4,50
		USD			107.438,63	0,81
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>703.705,90</b>	<b>5,31</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>9.251,28</b>	<b>0,06</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>9.251,28</b>	<b>0,06</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-2.616,29</b>	<b>-0,03</b>
	10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	1 AUD 98,990	521,71	0,00	
	10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	2 GBP 133,990	1.208,10	0,01	
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	15 USD 130,391	524,80	0,00	
	2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	5 USD 107,766	-1.328,12	-0,01	
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	3 EUR 135,590	-3.542,78	-0,03	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>11.867,57</b>	<b>0,09</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-7 EUR 173,960	5.394,35	0,04	
	2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	-2 EUR 112,325	765,41	0,01	
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	-1 EUR 216,600	5.707,81	0,04	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-62.756,56</b>	<b>-0,47</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-62.756,56</b>	<b>-0,47</b>
	Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2019	AUD	-453.960,24	14,66	0,00	
	Sold BRL / Bought EUR - 18 Nov 2019	BRL	-800.238,20	715,56	0,01	
	Sold BRL / Bought USD - 16 Oct 2019	BRL	-595.000,00	12.447,15	0,09	
	Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2019	CAD	-246.454,23	-2.152,92	-0,02	
	Sold CAD / Bought USD - 10 Dec 2019	CAD	-538.033,14	1.117,43	0,01	
	Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2019	CNH	-901.312,93	223,38	0,00	
	Sold CNH / Bought USD - 16 Oct 2019	CNH	-948.961,28	465,89	0,00	
	Sold CNY / Bought USD - 16 Oct 2019	CNY	-3.664.673,93	16.834,14	0,13	
	Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2019	DKK	-241.301,49	28,93	0,00	
	Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2019	EUR	-320.652,14	2.143,35	0,02	
	Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2019	EUR	-122.379,84	31,66	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought DKK - 10 Dec 2019	EUR	-28.121,21		-11,71	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2019	EUR	-100.036,13		-669,48	-0,01
Sold EUR / Bought NOK - 10 Dec 2019	EUR	-146.636,68		-577,10	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2019	EUR	-90.291,83		-585,05	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 10 Dec 2019	EUR	-32.166,49		-241,06	0,00
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-104.000,00		1.760,88	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-357.808,34		3.617,11	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-473.964,21		-6.453,35	-0,05
Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-31.000,00		389,28	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2019	IDR	-3.160.589.174,00		-2.768,57	-0,02
Sold IDR / Bought USD - 16 Oct 2019	IDR	-2.021.202.000,00		1.021,95	0,01
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-236.067.045,00		-4.532,83	-0,03
Sold JPY / Bought USD - 10 Dec 2019	JPY	-25.357.617,00		2.070,28	0,02
Sold MXN / Bought EUR - 15 Nov 2019	MXN	-1.577.848,38		-1.224,96	-0,01
Sold MXN / Bought USD - 16 Oct 2019	MXN	-194.264,19		265,30	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2019	NOK	-2.286.653,86		17,49	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2019	NZD	-122.861,69		494,55	0,00
Sold NZD / Bought USD - 10 Dec 2019	NZD	-479.349,91		8.379,08	0,06
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2019	PLN	-137.217,39		232,63	0,00
Sold RUB / Bought USD - 16 Oct 2019	RUB	-12.302.824,00		-801,19	-0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-210.395,79		52,41	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2019	SGD	-32.985,27		-315,26	0,00
Sold USD / Bought AUD - 10 Dec 2019	USD	-251.326,66		-4.162,17	-0,03
Sold USD / Bought BRL - 16 Oct 2019	USD	-427.723,82		-24.380,07	-0,18
Sold USD / Bought CAD - 10 Dec 2019	USD	-62.122,69		-53,50	0,00
Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-611.698,61		-6.276,73	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-4.134.434,68		-47.503,93	-0,36
Sold USD / Bought GBP - 10 Dec 2019	USD	-275.813,47		-427,68	0,00
Sold USD / Bought IDR - 16 Oct 2019	USD	-149.928,28		1.086,86	0,01
Sold USD / Bought NOK - 10 Dec 2019	USD	-129.217,91		32,31	0,00
Sold USD / Bought NZD - 10 Dec 2019	USD	-304.349,06		-5.994,81	-0,05
Sold USD / Bought PLN - 16 Oct 2019	USD	-62.972,31		-3.957,22	-0,03
Sold USD / Bought SGD - 16 Oct 2019	USD	-8.860,99		-181,09	0,00
Sold USD / Bought ZAR - 16 Oct 2019	USD	-55.818,35		-3.174,16	-0,02
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2019	ZAR	-474.340,02		246,00	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-53.505,28</b>	<b>-0,41</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>66.310,12</b>	<b>0,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>13.241.635,22</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	1.034,23	966,53
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J RSJ/ISIN: LU1861128731	10,57	9,91
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	1.030,10	966,14
Aktienumlauf in Stück	188.404	136.184
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	10.007	10.000
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J RSJ/ISIN: LU1861128731	178.359	126.183
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	38	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	13,2	12,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Japan	21,42
USA	20,10
Italien	8,96
Frankreich	6,84
Spanien	6,61
China	4,91
Deutschland	3,14
Vereinigtes Königreich	2,97
Kanada	2,69
Sonstige Länder	16,96
Sonstige Vermögenswerte	5,40
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	272.934,98
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.774,45
- negativer Zinssatz	-2.564,92
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	4.613,52
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>276.758,03</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-111,08
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.928,09
Pauschalvergütung	-61.830,22
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-64.228,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>212.529,30</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	78.679,28
- Finanztermingeschäften	-1.338,83
- Devisentermingeschäften	-675.740,23
- Devisen	-116.345,02
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-502.215,50</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	786.419,72
- Finanztermingeschäften	13.183,30
- Devisentermingeschäften	-20.326,89
- Devisen	-2.145,52
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>274.915,11</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.973.814,50)	12.525.124,48
Festgelder	0,00
Bankguthaben	703.705,90
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	72.303,50
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	14.122,18
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	53.688,28
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>13.368.944,34</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-5.993,38
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-4.870,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-116.444,84
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-127.309,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>13.241.635,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	12.476.959,54
Mittelzuflüsse	979.384,20
Mittelrückflüsse	-400.277,49
Ausschüttung	-89.346,14
Betriebsergebnis	274.915,11
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.241.635,22</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	136.184
- ausgegeben	90.451
- zurückgenommen	-38.231
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>188.404</b>

# Allianz Global High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>46.367.759,11</b>	<b>42,73</b>
<b>Obligationen</b>						<b>46.367.759,11</b>	<b>42,73</b>
<b>Brasilien</b>						<b>346.062,50</b>	<b>0,32</b>
US05958AAK43	6,2500 %	Banco do Brasil USD FLR-Notes 13/undefined	USD	350,0 %	98,875	346.062,50	0,32
<b>Kaimaninseln</b>						<b>1.024.682,30</b>	<b>0,94</b>
XS1859337419	6,5000 %	Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	500,0 %	104,714	523.568,75	0,48
US893830AT68	6,8000 %	Transocean USD Notes 07/38	USD	250,0 %	62,750	156.875,00	0,14
XS1954963580	8,5000 %	Yuzhou Properties USD Notes 19/24	USD	350,0 %	98,354	344.238,55	0,32
<b>China</b>						<b>296.403,60</b>	<b>0,27</b>
XS1725308859	6,6000 %	Times Property Holdings USD Notes 17/23	USD	300,0 %	98,801	296.403,60	0,27
<b>Frankreich</b>						<b>2.158.483,46</b>	<b>1,99</b>
XS1859337419	5,8750 %	Altice France EUR Notes 18/27	EUR	500,0 %	110,930	606.483,28	0,56
US67054KAA79	7,3750 %	Altice France USD Notes 16/26	USD	300,0 %	107,500	322.500,00	0,30
USF2R125CD54	8,1250 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	450,0 %	117,859	530.365,50	0,49
XS1227287221	3,3750 %	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	575,0 %	111,197	699.134,68	0,64
<b>Deutschland</b>						<b>1.196.890,43</b>	<b>1,10</b>
XS1859258383	6,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 EUR Notes 18/26	EUR	450,0 %	108,554	534.143,40	0,49
XS1843437465	9,6250 %	Consus Real Estate EUR Notes 19/24	EUR	600,0 %	101,018	662.747,03	0,61
<b>Irland</b>						<b>2.745.866,28</b>	<b>2,53</b>
XS2010045438	5,5000 %	Beazley Insurance USD Notes 19/29	USD	800,0 %	104,423	835.381,28	0,77
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0 %	106,955	1.403.399,58	1,29
XS1498566766	5,5000 %	Virgin Media Receivables Financing Notes I GBP Notes 16/24	GBP	100,0 %	102,639	126.528,57	0,12
XS1797821037	5,7500 %	Virgin Media Receivables Financing Notes II GBP Notes 18/23	GBP	300,0 %	102,902	380.556,85	0,35
<b>Italien</b>						<b>3.699.200,14</b>	<b>3,41</b>
XS1428773763	5,0000 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	550,0 %	117,366	705.837,65	0,65
XS1984319316	8,7500 %	Banco BPM EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	300,0 %	103,724	340.249,91	0,31
US29265WAA62	8,7500 %	Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	300,0 %	117,339	352.016,40	0,32
US30191BAB71	7,3750 %	F-Brasile USD Notes 19/26	USD	400,0 %	104,500	418.000,00	0,39
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	350,0 %	120,400	460.780,68	0,42
XS1733289406	4,2500 %	Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	500,0 %	103,195	564.191,12	0,52
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	750,0 %	104,638	858.124,38	0,80
<b>Jersey</b>						<b>971.219,04</b>	<b>0,89</b>
XS1211308231	5,5000 %	AA Bond GBP Notes 15/22	GBP	550,0 %	86,823	588.669,32	0,54
XS1622392014	4,8750 %	CPUK Finance GBP Notes 17/25	GBP	300,0 %	103,441	382.549,72	0,35
<b>Luxemburg</b>						<b>4.514.907,14</b>	<b>4,17</b>
US02154CAE30	7,5000 %	Altice Financing USD Notes 16/26	USD	950,0 %	106,500	1.011.750,00	0,93
XS1061642317	7,2500 %	Altice Luxembourg EUR Notes 14/22	EUR	85,8 %	102,149	95.815,62	0,09
XS1992154341	8,0000 %	Altice Luxembourg EUR Notes 19/27	EUR	500,0 %	110,134	602.130,48	0,56
US05351CAA53	6,5000 %	Avation Capital USD Notes 18/21	USD	250,0 %	104,000	260.000,00	0,24
XS2010158553	6,3750 %	Cabot Financial Luxembourg II EUR FLR-MTN 19/24	EUR	100,0 %	103,883	113.590,41	0,10
XS1990952779	4,7500 %	Cirsa Finance International EUR Notes 19/25	EUR	900,0 %	105,812	1.041.298,42	0,96
XS2059777594	7,2500 %	LHMC Finco 2 EUR Notes 19/25	EUR	250,0 %	101,990	278.800,91	0,26
XS1204091588	6,0000 %	Millicom International Cellular USD Notes 15/25	USD	200,0 %	103,982	207.964,80	0,19
USL6388GHV51	6,2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	550,0 %	109,437	601.903,50	0,56
USL6401PAH66	5,8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 17/28	USD	300,0 %	100,551	301.653,00	0,28
<b>Mauritius</b>						<b>208.950,00</b>	<b>0,19</b>
XS1572144464	9,1250 %	HTA Group USD Notes 17/22	USD	200,0 %	104,475	208.950,00	0,19
<b>Norwegen</b>						<b>158.440,50</b>	<b>0,15</b>
US00973RAC79	5,8750 %	Aker BP USD Notes 18/25	USD	150,0 %	105,627	158.440,50	0,15
<b>Portugal</b>						<b>1.117.389,89</b>	<b>1,03</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
PTCGDJOM0022	10,7500% Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	% 116,550	509.766,14	0,47
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	500,0	% 111,139	607.623,75	0,56
<b>Singapur</b>					<b>1.215.183,97</b>	<b>1,12</b>
XS1054375446	7,0000 % Theta Capital USD Notes 14/22	USD	1.200,0	% 101,265	1.215.183,97	1,12
<b>Spanien</b>					<b>346.785,02</b>	<b>0,32</b>
XS1990733898	6,2500 % Tasty Bondco 1 EUR Notes 19/26	EUR	300,0	% 105,716	346.785,02	0,32
<b>Supranational</b>					<b>686.677,27</b>	<b>0,63</b>
XS1713464953	5,3750 % Eagle Intermediate Global Holding Via Ruyi US Finance EUR Notes 18/23	EUR	700,0	% 89,713	686.677,27	0,63
<b>Niederlande</b>					<b>8.708.444,70</b>	<b>8,03</b>
XS1028942354	5,2500 % Atradius Finance EUR FLR-Notes 14/44	EUR	850,0	% 113,103	1.051.218,32	0,97
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisi- tion EUR Notes 18/26	EUR	300,0	% 106,090	348.010,52	0,32
XS2051106073	8,0000 % IHS Netherlands Holdco USD Notes 19/27	USD	200,0	% 102,286	204.572,50	0,19
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	600,0	% 105,547	692.463,51	0,64
USN4297BBC74	7,0000 % KPN USD FLR-Notes 13/73	USD	800,0	% 108,402	867.216,00	0,80
XS2003473829	7,3750 % LeasePlan EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	% 107,514	822.925,97	0,76
USN5276YAD87	4,9500 % Listrindo Capital USD Notes 16/26	USD	550,0	% 101,325	557.287,50	0,51
XS0982711714	4,7500 % Petrobras Global Finance EUR Notes 14/25	EUR	200,0	% 117,458	256.869,50	0,24
XS0718502007	6,2500 % Petrobras Global Finance GBP MTN 11/26	GBP	200,0	% 118,439	292.010,91	0,27
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group EUR FLR-Notes 18/24	EUR	550,0	% 100,922	606.941,44	0,56
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group EUR Notes 18/24	EUR	400,0	% 104,201	455.755,69	0,42
XS1885682036	6,5000 % Starfruit Finco Via Starfruit US Holdco EUR Notes 18/26	EUR	650,0	% 102,461	728.236,79	0,67
XS1814787054	6,5000 % Sunshine Mid EUR Notes 18/26	EUR	200,0	% 105,614	230.966,40	0,21
XS1814787054	6,5000 % Sunshine Mid EUR Notes 18/26	EUR	400,0	% 105,596	461.856,44	0,43
XS1812903828	3,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/22	EUR	150,0	% 93,199	152.863,21	0,14
US88167AAC53	2,2000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 16/21	USD	300,0	% 91,875	275.625,00	0,25
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	650,0	% 108,250	703.625,00	0,65
<b>Türkei</b>					<b>695.607,50</b>	<b>0,64</b>
USM8931TAF68	5,2500 % Türkiye Garanti Bankasi USD Notes 12/22	USD	700,0	% 99,373	695.607,50	0,64
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.232.493,46</b>	<b>2,06</b>
XS1681806326	4,6250 % Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	800,0	% 84,501	833.345,61	0,77
XS1644418904	8,5000 % Liquid Telecommunications Fi- nancing USD Notes 17/22	USD	250,0	% 98,940	247.350,00	0,23
USG5825AAB82	6,8750 % MARB BondCo USD Notes 18/25	USD	300,0	% 104,480	313.440,00	0,29
XS1689521125	5,5000 % Miller Homes Group Hol- dings GBP Notes 17/24	GBP	500,0	% 102,512	631.857,85	0,58
US64073KAA16	6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25	USD	200,0	% 103,250	206.500,00	0,19
<b>USA</b>					<b>14.044.071,91</b>	<b>12,94</b>
US36186CBY84	8,0000 % Ally Financial USD Notes 08/31	USD	650,0	% 138,750	901.875,00	0,83
US125581GX07	6,1250 % CIT Group USD Notes 18/28	USD	850,0	% 117,469	998.486,50	0,92
US62943WAB54	5,3750 % Clearway Energy Opera- ting USD Notes 15/24	USD	200,0	% 102,875	205.750,00	0,19
US22282EAG70	5,8750 % Covanta Holding USD Notes 17/25	USD	1.050,0	% 104,575	1.098.037,50	1,01
US29261AAA88	4,5000 % Encompass Health USD Notes 19/28	USD	300,0	% 101,125	303.375,00	0,28
US29336UAF49	4,8500 % EnLink Midstream Part- ners USD Notes 16/26	USD	400,0	% 95,500	382.000,00	0,35
XS1612543121	1,5000 % General Electric EUR Notes 17/29	EUR	550,0	% 101,079	607.887,97	0,56
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	400,0	% 111,605	446.420,00	0,41
US404119BW86	5,8750 % HCA USD Notes 19/29	USD	500,0	% 112,893	564.465,00	0,52
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	600,0	% 103,000	618.000,00	0,57
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	450,0	% 106,934	526.172,70	0,49
US552953CE90	5,7500 % MGM Resorts Internatio- nal USD Notes 18/25	USD	1.075,0	% 110,313	1.185.859,38	1,10

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US60855RAG56	5,3750 % Molina Healthcare USD Notes 16/22	USD	350,0	% 106,375	372.312,50	0,34
XS1900562288	4,6250 % Netflix EUR Notes 18/29	EUR	550,0	% 111,511	670.625,85	0,62
US74733VAD29	5,6250 % QEP Resources USD Notes 17/26	USD	550,0	% 87,500	481.250,00	0,44
US75281ABA60	5,0000 % Range Resources USD Notes 17/23	USD	650,0	% 88,750	576.875,00	0,53
XS1843460103	6,8750 % Refinitiv US Holdings EUR Notes 18/26	EUR	400,0	% 112,325	491.286,85	0,45
XS1766775891	5,5000 % Scientific Games International EUR Notes 18/26	EUR	587,0	% 99,974	641.686,16	0,59
US817565CD49	4,6250 % Service International USD Notes 17/27	USD	900,0	% 104,625	941.625,00	0,87
US852060AT99	8,7500 % Sprint Capital USD Notes 02/32	USD	175,0	% 122,750	214.812,50	0,20
US852061AS99	6,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	450,0	% 106,000	477.000,00	0,44
US88033GCS75	4,6250 % Tenet Healthcare USD Notes 17/24	USD	950,0	% 102,877	977.331,50	0,90
US98212BAH69	5,7500 % WPX Energy USD Notes 18/26	USD	350,0	% 103,125	360.937,50	0,33
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>55.582.858,35</b>	<b>51,28</b>
<b>Obligationen</b>					<b>55.582.858,35</b>	<b>51,28</b>
<b>Australien</b>					<b>1.336.875,00</b>	<b>1,24</b>
US30251GAW78	5,1250 % FMG Resources August 2006 USD Notes 17/24	USD	600,0	% 104,375	626.250,00	0,58
US67052NAA37	5,7500 % Nufarm Australia Via Nufarm Americas USD Notes 18/26	USD	750,0	% 94,750	710.625,00	0,66
<b>Österreich</b>					<b>746.250,00</b>	<b>0,69</b>
USA08163AA41	4,3500 % BRF USD Notes 16/26	USD	750,0	% 99,500	746.250,00	0,69
<b>Kanada</b>					<b>2.973.398,00</b>	<b>2,74</b>
US68245XAE94	5,0000 % 1011778 BC / New Red Finance USD Notes 17/25	USD	600,0	% 103,500	621.000,00	0,57
US29359NAA37	9,2500 % Ensign Drilling USD Notes 19/24	USD	450,0	% 94,750	426.375,00	0,39
US77381WAA45	7,0000 % Rockpoint Gas Storage Canada USD Notes 18/23	USD	700,0	% 101,000	707.000,00	0,65
US86828LAA08	7,0000 % Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 18/26	USD	1.150,0	% 106,002	1.219.023,00	1,13
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.756.111,83</b>	<b>1,62</b>
US05401AAD37	5,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/24	USD	1.050,0	% 107,270	1.126.335,00	1,04
US81180WAL54	4,7500 % Seagate HDD Cayman USD Notes 14/25	USD	612,0	% 102,905	629.776,83	0,58
<b>Irland</b>					<b>416.002,80</b>	<b>0,38</b>
USG3165UAA90	6,8750 % C&W Senior Financing USD Notes 17/27	USD	400,0	% 104,001	416.002,80	0,38
<b>Mexiko</b>					<b>571.312,50</b>	<b>0,53</b>
USP78625DW03	6,4900 % Petroleos Mexicanos USD Notes 19/27	USD	550,0	% 103,875	571.312,50	0,53
<b>Supranational</b>					<b>911.250,00</b>	<b>0,84</b>
US69867DAC20	8,5000 % Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance USD Notes 19/27	USD	900,0	% 101,250	911.250,00	0,84
<b>Niederlande</b>					<b>1.514.231,52</b>	<b>1,40</b>
USN6945AAL19	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 19/30	USD	1.448,0	% 104,574	1.514.231,52	1,40
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>470.250,00</b>	<b>0,43</b>
US822538AE44	8,2500 % Shelf Drilling Holdings USD Notes 18/25	USD	550,0	% 85,500	470.250,00	0,43
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>861.900,00</b>	<b>0,79</b>
US899415AC75	6,2500 % Tullow Oil USD Notes 14/22	USD	850,0	% 101,400	861.900,00	0,79
<b>USA</b>					<b>44.025.276,70</b>	<b>40,62</b>
US013092AA91	7,5000 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 19/26	USD	900,0	% 112,500	1.012.500,00	0,93
US013092AB74	5,8750 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 19/28	USD	200,0	% 106,250	212.500,00	0,20
US019576AB35	9,7500 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance USD Notes 19/27	USD	750,0	% 104,375	782.812,50	0,72
US07335BAA44	10,6250% BCPE Cycle Merger Sub II USD Notes 19/27	USD	650,0	% 96,750	628.875,00	0,58
US07556QBS30	7,2500 % Beazer Homes USA USD Notes 19/29	USD	400,0	% 101,750	407.000,00	0,38
US109696AA22	4,6250 % Brink's USD Notes 17/27	USD	800,0	% 101,125	809.000,00	0,75
US14065HAA32	10,0000% Capitol Investment Merger Sub 2 USD Notes 19/24	USD	800,0	% 104,250	834.000,00	0,77
US14879EAD04	4,8750 % Catalent Pharma Solutions USD Notes 17/26	USD	100,0	% 103,500	103.500,00	0,10

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US14879EAE86	5,0000 % Catalent Pharma Solutions USD Notes 19/27	USD	800,0	% 104,010	832.080,00	0,77
US1248EPBX05	5,0000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/28	USD	750,0	% 103,500	776.250,00	0,72
US16412XAC92	5,8750 % Cheniere Corpus Christi Holdings USD Notes 17/25	USD	850,0	% 111,313	946.156,25	0,87
US18539UAA34	5,7500 % Clearway Energy Operating USD Notes 18/25	USD	600,0	% 105,625	633.750,00	0,58
US185899AC58	5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 19/27	USD	750,0	% 94,877	711.577,50	0,66
US221644AA51	5,5000 % Cott Holdings USD Notes 17/25	USD	1.000,0	% 103,730	1.037.300,00	0,96
US126307AS68	5,3750 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	200,0	% 105,625	211.250,00	0,19
US126307BA42	5,7500 % CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	650,0	% 104,625	680.062,50	0,63
US23283PAK03	5,3750 % CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 18/27	USD	500,0	% 106,831	534.156,80	0,49
US23311RAA41	6,7500 % DCP Midstream Operating USD Notes 07/37	USD	350,0	% 105,750	370.125,00	0,34
US256603AC54	7,2500 % Dole Food USD Notes 17/25	USD	800,0	% 94,750	758.000,00	0,70
US26959XAC74	7,7500 % Eagle Holding USD Notes 19/22	USD	450,0	% 101,125	455.062,50	0,42
US29272WAA71	6,3750 % Energizer Holdings USD Notes 18/26	USD	575,0	% 107,095	615.796,25	0,57
US29336UAH05	6,0000 % EnLink Midstream Partners USD FLR-Notes 17/undefined	USD	300,0	% 72,000	216.000,00	0,20
US336130AB57	5,0000 % First Quality Finance USD Notes 17/25	USD	960,0	% 104,250	1.000.800,00	0,92
US33834YAA64	7,8750 % Five Point Operating Via Five Point Capital USD Notes 17/25	USD	700,0	% 101,780	712.460,00	0,66
US81112FAA93	11,0000% Granite Merger Sub 2 USD Notes 19/27	USD	450,0	% 99,750	448.875,00	0,41
US415864AM90	5,7500 % Harsco USD Notes 19/27	USD	300,0	% 104,250	312.750,00	0,29
US428040CY37	7,1250 % Hertz USD Notes 19/26	USD	500,0	% 104,318	521.587,50	0,48
US431475AD40	4,3750 % Hill-Rom Holdings USD Notes 19/27	USD	200,0	% 102,250	204.500,00	0,19
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Pharma USA USD Notes 19/27	USD	400,0	% 104,750	419.000,00	0,39
US45174HBE62	5,2500 % iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	1.050,0	% 104,500	1.097.250,00	1,01
US45780RAA95	5,7500 % Installed Building Products USD Notes 19/28	USD	200,0	% 103,125	206.250,00	0,19
US465740AA65	5,0000 % Itron USD Notes 17/26	USD	1.300,0	% 103,280	1.342.640,00	1,24
US50077BAM00	6,5000 % Kratos Defense & Security Solutions USD Notes 17/25	USD	600,0	% 107,125	642.750,00	0,59
US50106GAA04	9,0000 % Kronos Acquisition Holdings USD Notes 15/23	USD	550,0	% 88,500	486.750,00	0,45
US61965RAA32	7,5000 % Moss Creek Resources Holdings USD Notes 18/26	USD	600,0	% 73,000	438.000,00	0,40
US55354GAF72	5,3750 % MSCI USD Notes 18/27	USD	850,0	% 107,374	912.679,00	0,84
US553777AA15	5,7500 % MTS Systems USD Notes 19/27	USD	500,0	% 104,250	521.250,00	0,48
US78442FAZ18	5,6250 % Navient USD MTN 03/33	USD	700,0	% 84,750	593.250,00	0,55
US62912XAC83	7,7680 % NGPL PipeCo USD Notes 07/37	USD	700,0	% 129,877	909.135,50	0,84
US701885AH87	5,6250 % Parsley Energy Via Parsley Finance USD Notes 17/27	USD	400,0	% 104,000	416.000,00	0,38
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	550,0	% 105,450	579.975,00	0,53
US74759BAD55	4,7500 % Qualitytech Via QTS Finance USD Notes 17/25	USD	400,0	% 103,500	414.000,00	0,38
US45332JAA07	8,6250 % Rackspace Hosting USD Notes 16/24	USD	450,0	% 92,438	415.968,75	0,38
US761735AV10	7,0000 % Reynolds Group Issuer USD Notes 16/24	USD	350,0	% 103,938	363.781,25	0,34
US81104PAA75	5,8750 % Scripps Escrow USD Notes 19/27	USD	100,0	% 101,750	101.750,00	0,09
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	200,0	% 104,500	209.000,00	0,19
US82967NAW83	5,3750 % Sirius XM Radio USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 105,125	1.051.250,00	0,97
US85172FAM14	6,8750 % Springleaf Finance USD Notes 18/25	USD	850,0	% 111,250	945.625,00	0,87
US855030AP77	10,7500% Staples USD Notes 19/27	USD	300,0	% 103,500	310.500,00	0,29
US26483EAK64	10,2500% Star Merger Sub USD Notes 19/27	USD	575,0	% 111,000	638.250,00	0,59
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	1.275,0	% 106,000	1.351.500,00	1,25
US87422VAF58	7,2500 % Talen Energy Supply USD Notes 19/27	USD	800,0	% 102,137	817.096,00	0,75
US87422VAG32	6,6250 % Talen Energy Supply USD Notes 19/28	USD	250,0	% 98,750	246.875,00	0,23

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	250,0	% 104,000	260.000,00	0,24
US880345AB97	5,6250 % Tennant USD Notes 18/25	USD	550,0	% 104,250	573.375,00	0,53
US87264AAV70	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28	USD	250,0	% 104,895	262.237,50	0,24
US893647BE67	6,2500 % TransDigm USD Notes 19/26	USD	1.200,0	% 107,500	1.290.000,00	1,20
US897051AA62	6,5000 % Tronox USD Notes 18/26	USD	600,0	% 96,500	579.000,00	0,53
US910047AK50	4,8750 % United Airlines Holdings USD Notes 19/25	USD	650,0	% 105,000	682.500,00	0,63
US92676XAD93	5,8750 % Viking Cruises USD Notes 17/27	USD	1.250,0	% 106,000	1.325.000,00	1,23
US92840VAA08	5,5000 % Vistra Operations USD Notes 18/26	USD	900,0	% 104,957	944.613,00	0,87
US92840VAF94	5,0000 % Vistra Operations USD Notes 19/27	USD	600,0	% 103,188	619.125,00	0,57
US929089AF72	4,7000 % Voya Financial USD FLR-Notes 18/48	USD	800,0	% 93,792	750.336,40	0,69
US94107JAA16	5,5000 % Waste Pro USA USD Notes 18/26	USD	1.250,0	% 103,970	1.299.625,00	1,21
US94946TAD81	5,3750 % Wellcare Health Plans USD Notes 18/26	USD	950,0	% 106,500	1.011.750,00	0,93
US96926JAC18	5,6250 % William Carter USD Notes 19/27	USD	730,0	% 107,375	783.837,50	0,72
US983130AX35	5,2500 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 17/27	USD	1.050,0	% 103,125	1.082.812,50	1,00
US988498AL59	4,7500 % Yum! Brands USD Notes 19/30	USD	350,0	% 103,375	361.812,50	0,33
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>674.034,60</b>	<b>0,62</b>
<b>Obligationen</b>					<b>674.034,60</b>	<b>0,62</b>
Jersey					<b>674.034,60</b>	<b>0,62</b>
XS2028892474	6,5000 % Galaxy Bidco GBP Notes 19/26	GBP	550,0	% 99,413	674.034,60	0,62
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>102.624.652,06</b>	<b>94,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.326.341,88</b>	<b>5,84</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.326.341,88</b>	<b>5,84</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			5.093.966,28	4,70
		USD			1.232.375,60	1,14
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.326.341,88</b>	<b>5,84</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>40.229,31</b>	<b>0,04</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>40.229,31</b>	<b>0,04</b>
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>24.584,31</b>	<b>0,03</b>
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-5 EUR	135,590	5.795,28	0,01
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-65 USD	119,195	18.789,03	0,02
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>15.645,00</b>	<b>0,01</b>
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-7 USD	2.963,800	15.645,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-1.034.950,30</b>	<b>-0,96</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-1.034.950,30</b>	<b>-0,96</b>
	Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-4.542,58		4,61	0,00
	Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2019	SEK	-14.800,60		21,71	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-20.145,485,16		228.997,18	0,21
	Sold EUR / Bought CHF - 10 Dec 2019	EUR	-4.714,51		29,98	0,00
	Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-3.403,901,85		10.011,49	0,01
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-6.046,531,58		78.729,07	0,07
	Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-273,991,88		-228,36	0,00
	Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2019	USD	-98.228,31		-1.310,47	0,00
	Sold USD / Bought GBP - 10 Dec 2019	USD	-361,216,49		-466,56	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-1.182,035,32		-11.184,42	-0,01
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-113.446,966,68		-1.339.554,53	-1,24
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-994.720,99</b>	<b>-0,92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>489.667,33</b>	<b>0,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>108.445.940,28</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	108,56	104,74	106,43
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.088,48	1.042,92	1.052,46
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	1.007,88	--	--
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RJ2/ISIN: LU1480272423	1.006,17	1.013,72	1.070,13
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	996,84	1.004,39	1.054,09
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	104,09	99,84	100,84
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.109,01	1.060,48	1.067,95
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	107.754,07	103.029,83	103.733,36
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	1.033,81	1.028,93	1.071,13
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2J E2P/ISIN: LU1728567725	1.031,58	993,63	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	10,71	10,44	10,75
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	9,73	9,66	10,10
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.189,87	1.105,38	1.087,84
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	1.078,27	1.050,81	1.079,43
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0M/ISIN: LU1677197086	10,88	10,11	--
Aktienumlauf in Stück	239.400	53.571	24.267
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	321	100	100
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	6.201	3.350	2.910
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	10	--	--
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RJ2/ISIN: LU1480272423	11	10	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	11	10	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	103	103	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	37.753	13.280	20.048
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	444	321	273
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	211	543	553
- Klasse AT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2J E2P/ISIN: LU1728567725	906	100	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	192.797	35.109	107
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	132	124	118
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	15	15	1
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	368	386	36
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0M/ISIN: LU1677197086	118	118	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	108,4	60,4	63,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	53,56
Niederlande	9,43
Luxemburg	4,17
Italien	3,41
Irland	2,91
Vereinigtes Königreich	2,85
Kanada	2,74
Kaimaninseln	2,56
Sonstige Länder	13,00
Sonstige Vermögenswerte	5,37
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	4.496.110,38
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	10.678,99
- negativer Zinssatz	-13.206,97
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.493.582,40</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-2.528,26
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.306,20
Pauschalvergütung	-450.356,95
Sonstige Kosten	-4.440,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-466.631,76</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.026.950,64</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-952.968,28
- Finanztermingeschäften	-62.794,54
- Devisentermingeschäften	-4.669.636,33
- Devisen	-1.031.531,89
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.689.980,40</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.190.289,30
- Finanztermingeschäften	43.954,94
- Devisentermingeschäften	-851.562,00
- Devisen	12.067,83
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.295.230,33</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 100.965.509,24)	102.624.652,06
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.326.341,88
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.495.600,09
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.046,62
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	40.229,31
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	317.794,04
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>110.810.664,00</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-102,52
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-958.394,66
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.482,20
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.352.744,34
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.364.723,72</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>108.445.940,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.408.813,08
Mittelzuflüsse	92.872.010,78
Mittelrückflüsse	-43.471.382,97
Ausschüttung	-68.270,28
Betriebsergebnis	-1.295.230,33
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>108.445.940,28</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	53.571
- ausgegeben	225.315
- zurückgenommen	-39.486
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>239.400</b>

# Allianz Global Hi-Tech Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>240.602.265,03</b>	<b>93,22</b>
<b>Aktien</b>					<b>224.318.816,18</b>	<b>86,91</b>
<b>China</b>					<b>3.693.338,01</b>	<b>1,43</b>
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	87.700	HKD 330,200	3.693.338,01	1,43
<b>Südkorea</b>					<b>2.668.297,04</b>	<b>1,03</b>
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	65.070	KRW 49.050,000	2.668.297,04	1,03
<b>Niederlande</b>					<b>6.090.320,10</b>	<b>2,36</b>
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	57.170	USD 106,530	6.090.320,10	2,36
<b>USA</b>					<b>211.866.861,03</b>	<b>82,09</b>
US00401C1080	Acacia Communications	Shs	39.040	USD 64,610	2.522.374,40	0,98
US00724F1012	Adobe	Shs	20.270	USD 277,540	5.625.735,80	2,18
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.060	USD 1.225,950	1.299.507,00	0,50
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.440	USD 1.725,450	2.484.648,00	0,96
US0326541051	Analog Devices	Shs	37.440	USD 111,040	4.157.337,60	1,61
US0378331005	Apple	Shs	46.350	USD 218,820	10.142.307,00	3,93
US0382221051	Applied Materials	Shs	66.110	USD 49,430	3.267.817,30	1,27
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	1.065	USD 1.944,250	2.070.626,25	0,80
US11135F1012	Broadcom	Shs	30.055	USD 274,140	8.239.277,70	3,19
US14081R1032	Carbon Black	Shs	3.920	USD 25,970	101.802,40	0,04
US1416331072	Care.com	Shs	57.430	USD 10,170	584.063,10	0,23
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	90.845	USD 48,840	4.436.869,80	1,72
US1924791031	Coherent	Shs	17.125	USD 151,540	2.595.122,50	1,01
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	49.040	USD 177,100	8.684.984,00	3,37
US40434L1052	HP	Shs	128.375	USD 18,530	2.378.788,75	0,92
US9021041085	II-VI	Shs	48.515	USD 36,310	1.761.579,65	0,68
US4581401001	Intel	Shs	158.935	USD 50,780	8.070.719,30	3,13
US4592001014	International Business Machines	Shs	18.645	USD 143,240	2.670.709,80	1,03
US5128071082	Lam Research	Shs	22.530	USD 230,080	5.183.702,40	2,01
US52603B1070	LendingTree	Shs	20.735	USD 306,720	6.359.839,20	2,46
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	200.715	USD 24,760	4.969.703,40	1,93
US5951121038	Micron Technology	Shs	35.100	USD 43,210	1.516.671,00	0,59
US5949181045	Microsoft	Shs	101.480	USD 137,730	13.976.840,40	5,43
US64110L1061	Netflix	Shs	1.700	USD 263,080	447.236,00	0,17
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.495	USD 171,760	1.974.381,20	0,76
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	285.905	USD 18,680	5.340.705,40	2,07
US68389X1054	Oracle	Shs	47.070	USD 54,090	2.546.016,30	0,99
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	60.485	USD 102,200	6.181.567,00	2,40
US7475251036	QUALCOMM	Shs	32.265	USD 76,630	2.472.466,95	0,96
US77543R1023	Roku	Shs	114.635	USD 99,740	11.433.694,90	4,43
US79466L3024	salesforce.com	Shs	36.605	USD 148,260	5.427.057,30	2,10
IE00B58JVZ52	Seagate Technology	Shs	27.935	USD 53,805	1.503.042,68	0,58
US81762P1021	ServiceNow	Shs	33.710	USD 250,260	8.436.264,60	3,27
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	41.420	USD 77,470	3.208.807,40	1,24
US83304A1060	Snap -A-	Shs	272.775	USD 16,020	4.369.855,50	1,69
US8486371045	Splunk	Shs	45.615	USD 118,060	5.385.306,90	2,09
US8522341036	Square -A-	Shs	122.800	USD 60,750	7.460.100,00	2,89
US8715031089	Symantec	Shs	225.695	USD 23,500	5.303.832,50	2,05
US8807701029	Teradyne	Shs	76.475	USD 57,400	4.389.665,00	1,70
US88160R1014	Tesla	Shs	30.710	USD 242,130	7.435.812,30	2,88
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	14.155	USD 184,760	2.615.277,80	1,01
US8969452015	TripAdvisor	Shs	98.975	USD 38,430	3.803.609,25	1,47
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	79.555	USD 106,560	8.477.380,80	3,28
US9285634021	VMware -A-	Shs	28.265	USD 145,880	4.123.298,20	1,60
US9839191015	Xilinx	Shs	22.280	USD 95,950	2.137.766,00	0,83
US9858171054	Yelp	Shs	124.715	USD 34,420	4.292.690,30	1,66
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>16.283.448,85</b>	<b>6,31</b>
<b>China</b>					<b>10.715.231,50</b>	<b>4,15</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	48.935	USD 165,980	8.122.231,30	3,15
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	25.620	USD 101,210	2.593.000,20	1,00
<b>Frankreich</b>					<b>2.674.712,85</b>	<b>1,04</b>
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	144.345	USD 18,530	2.674.712,85	1,04
<b>Schweiz</b>					<b>2.893.504,50</b>	<b>1,12</b>
US8610121027	STMicroelectronics (NVDR's)	Shs	151.890	USD 19,050	2.893.504,50	1,12
<b>Investmentanteile</b> (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					<b>4.974.200,00</b>	<b>1,93</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>4.974.200,00</b>	<b>1,93</b>
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,730%)	Shs	5.000	USD 994,840	4.974.200,00	1,93
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>245.576.465,03</b>	<b>95,15</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.644.782,17</b>	<b>4,90</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>12.644.782,17</b>	<b>4,90</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		USD			12.644.782,17	4,90
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.644.782,17</b>	<b>4,90</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-125.359,40</b>	<b>-0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>258.095.887,80</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	2.088,03	2.016,59	1.704,67
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	25,89	26,99	23,51
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	979,80	1.010,73	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	3.274.297	3.885.527	4.094.923
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	75.073	83.176	81.593
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	3.195.182	3.799.738	4.013.330
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	4.042	2.613	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>258,1</b>	<b>300,0</b>	<b>258,4</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	82,09
China	5,58
Niederlande	2,36
Sonstige Länder	5,12
Sonstige Vermögenswerte	4,85
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	53.813,31
- negativer Zinssatz	-147,49
Dividenden	2.389.663,85
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.443.329,67</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-57.577,15
Pauschalvergütung	-2.742.962,94
Sonstige Kosten	-359,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.800.899,19</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-357.569,52</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	32.676.010,56
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-60.138,84
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>32.258.302,20</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-38.222.740,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-61,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-5.964.499,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 228.899.402,26)	245.576.465,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.644.782,17
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	109.353,02
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	76.603,87
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>258.407.204,09</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-66.795,36
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-244.520,93
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-311.316,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>258.095.887,80</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	299.997.918,46
Mittelzuflüsse	447.355.053,86
Mittelrückflüsse	-483.292.585,50
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-5.964.499,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>258.095.887,80</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.885.527
- ausgegeben	15.768.080
- zurückgenommen	-16.379.310
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.274.297</b>

# Allianz Global Inflation-Linked Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>102.153.307,92</b>	<b>93,39</b>
<b>Obligationen</b>					<b>102.153.307,92</b>	<b>93,39</b>
<b>Australien</b>					<b>1.372.936,62</b>	<b>1,25</b>
AU0000XCLWV6	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 10/30	AUD	500,0	% 156,978	529.995,28	0,48
AU0000XCLWAB3	1,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/22	AUD	810,0	% 119,566	653.966,82	0,60
AU0000XCLWAO6	1,2500 % Australia Government AUD Bonds 15/40	AUD	210,0	% 133,266	188.974,52	0,17
<b>Kanada</b>					<b>1.432.358,46</b>	<b>1,31</b>
CA135087VS05	4,2500 % Canada Government CAD Bonds 95/26	CAD	1.466,1	% 129,347	1.432.358,46	1,31
<b>Frankreich</b>					<b>6.504.499,20</b>	<b>5,96</b>
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	632,8	% 159,229	1.101.779,18	1,01
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	311,0	% 163,255	555.234,36	0,51
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	981,7	% 113,170	1.214.820,22	1,11
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	1.284,1	% 126,163	1.771.479,52	1,62
FR0011427848	0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	551,8	% 108,350	653.713,26	0,60
FR0013209871	0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47	EUR	260,6	% 127,163	362.396,41	0,33
FR0013238268	0,1000 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	467,4	% 110,306	563.792,68	0,52
FR0013327491	0,1000 % France Government EUR Bonds 18/36	EUR	215,8	% 119,232	281.283,57	0,26
<b>Deutschland</b>					<b>962.362,95</b>	<b>0,88</b>
DE0001030559	0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	221,7	% 122,257	296.306,90	0,27
DE0001030575	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	424,2	% 143,584	666.056,05	0,61
<b>Italien</b>					<b>9.525.259,99</b>	<b>8,71</b>
IT0003745541	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	786,7	% 130,904	1.126.026,57	1,03
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	2.230,1	% 112,309	2.738.605,96	2,50
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	272,4	% 136,693	407.108,35	0,37
IT0004604671	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/21	EUR	840,3	% 105,947	973.497,56	0,89
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	553,8	% 122,608	742.433,48	0,68
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.325,1	% 110,733	1.604.496,09	1,47
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	1.606,5	% 110,048	1.933.091,98	1,77
<b>Neuseeland</b>					<b>136.625,71</b>	<b>0,12</b>
NZIIIBDT002C2	2,0000 % New Zealand Government NZD Bonds 12/25 S.925	NZD	180,0	% 121,193	136.625,71	0,12
<b>Spanien</b>					<b>2.946.842,93</b>	<b>2,69</b>
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	470,7	% 115,293	593.372,43	0,54
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	552,8	% 120,312	727.286,15	0,66
ES00000128S2	0,6500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	1.093,1	% 112,631	1.346.270,43	1,23
ES0000012C12	0,7000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/33	EUR	215,4	% 118,836	279.913,92	0,26
<b>Schweden</b>					<b>700.065,96</b>	<b>0,64</b>
SE0004211084	0,2500 % Sweden Government SEK Bonds 11/22 S.3108	SEK	5.230,0	% 114,530	610.478,04	0,56
SE0000556599	3,5000 % Sweden Government SEK Bonds 99/28 S.3104	SEK	430,0	% 204,424	89.587,92	0,08
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>32.431.978,00</b>	<b>29,65</b>
GB00BGDYHF49	0,1250 % Region Wallonne Belgium GBP Bonds 18/41	GBP	516,9	% 172,985	1.102.211,76	1,01
GB00B128DH60	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	954,7	% 140,022	1.647.979,63	1,51
GB00B1L6W962	1,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	916,1	% 186,725	2.108.807,46	1,93
GB00B24FFM16	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/47	GBP	891,8	% 216,795	2.383.325,88	2,18

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00B3D4VD98	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 08/32	GBP	1.213,3	% 165,279	2.472.070,80	2,26
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	1.008,3	% 192,156	2.388.522,44	2,18
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	1.058,2	% 216,427	2.823.179,71	2,58
GB00B3LZBF68	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 10/40	GBP	574,9	% 182,321	1.292.201,16	1,18
GB00B46CGH68	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	1.059,6	% 162,165	2.118.306,98	1,94
GB00B4PTCY75	0,3750 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/62	GBP	699,7	% 261,810	2.258.360,33	2,06
GB00B85SFQ54	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 12/24	GBP	2.627,3	% 115,267	3.733.283,05	3,41
GB00BDX8CX86	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 13/68	GBP	649,3	% 279,331	2.235.711,33	2,04
GB00BP9DLZ64	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 14/58	GBP	531,7	% 226,866	1.487.120,79	1,36
GB00BYZW3J87	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/36	GBP	556,7	% 159,705	1.096.001,39	1,00
GB00BYVP4K94	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/56	GBP	885,3	% 223,158	2.435.415,38	2,23
GB00BZ13DV40	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 17/48	GBP	358,2	% 192,377	849.479,91	0,78
<b>USA</b>					<b>46.140.378,10</b>	<b>42,18</b>
US912810FQ68	3,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 01/32	USD	650,4	% 138,250	899.213,06	0,82
US912810FR42	2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 04/25	USD	1.633,3	% 111,422	1.819.835,41	1,66
US912810PZ57	2,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	4.636,4	% 120,902	5.605.570,44	5,13
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	4.334,7	% 134,195	5.816.960,55	5,32
US912828SA95	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 12/22	USD	2.833,8	% 99,102	2.808.364,78	2,57
US912828WU04	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 14/24	USD	3.781,7	% 100,020	3.782.418,60	3,46
US912828H458	0,2500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	4.831,0	% 100,391	4.849.853,10	4,43
US912828X398	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/22*	USD	7.996,4	% 99,047	7.920.229,08	7,24
US912828V491	0,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/27*	USD	9.070,2	% 101,187	9.177.956,90	8,39
US912810RW09	0,8750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/47	USD	3.188,5	% 108,516	3.459.976,18	3,16
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.744.427,16</b>	<b>3,42</b>
<b>Obligationen</b>					<b>3.744.427,16</b>	<b>3,42</b>
<b>Kanada</b>					<b>988.858,21</b>	<b>0,90</b>
CA135087ZH04	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 10/44	CAD	1.019,0	% 128,470	988.858,21	0,90
<b>Japan</b>					<b>2.692.339,05</b>	<b>2,46</b>
JP1120221H48	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/27 S.22	JPY	279.061,8	% 104,100	2.692.339,05	2,46
<b>Neuseeland</b>					<b>63.229,90</b>	<b>0,06</b>
NZII8DT005C5	2,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 17/40 S.940	NZD	70,0	% 144,226	63.229,90	0,06
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>105.897.735,08</b>	<b>96,81</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.815.909,49</b>	<b>2,58</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.815.909,49</b>	<b>2,58</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.427.327,26	2,22
		USD			388.582,23	0,36
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.815.909,49</b>	<b>2,58</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>5.718,75</b>	<b>0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>5.718,75</b>	<b>0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>5.718,75</b>	<b>0,01</b>
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19				5.718,75	0,01
	Ctr	41 USD	130,391		
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-504.417,62</b>	<b>-0,46</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-88.354,47</b>	<b>-0,08</b>
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2019	AUD	-2.084.223,40		-3.422,87	0,00
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2019	AUD	-239,70		0,04	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 31 Oct 2019	CAD	-3.189.346,42		-12.645,50	-0,01
Sold CAD / Bought USD - 31 Oct 2019	CAD	-317,99		-0,62	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 31 Oct 2019	EUR	-53.201,47		-8,03	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-2.251.488,16		4.371,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2019	GBP	-26.440.123,04		53.883,09	0,05
Sold GBP / Bought USD - 31 Oct 2019	GBP	-3.127,41		17,32	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2019	JPY	-301.751.113,00		-1.370,63	0,00
Sold JPY / Bought USD - 31 Oct 2019	JPY	-38.018,00		0,80	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 31 Oct 2019	NZD	-386.689,43		44,91	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2019	SEK	-7.720.332,28		4.281,41	0,00
Sold SEK / Bought USD - 31 Oct 2019	SEK	-708,75		0,60	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-50.742.956,97		-133.506,64	-0,12
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-416.063,15</b>	<b>-0,38</b>
<b>Inflationsswaps</b>				<b>-100.814,91</b>	<b>-0,09</b>
Inf. swap USD Pay 2.14% / Receive 00M CPIU - 29 Nov 2027	USD	1.500.000,00		-58.941,62	-0,05
Inf. swap USD Pay 2.17% / Receive 00M CPIU - 15 Nov 2027	USD	1.000.000,00		-41.873,29	-0,04
<b>Zinsswaps</b>				<b>-315.248,24</b>	<b>-0,29</b>
Inf. swap EUR Pay 1.60% / Receive 12M CPTFE - 19 Feb 2028	EUR	2.000.000,00		-144.772,89	-0,13
Inf. swap USD Pay 2.38% / Receive 12M USCPI - 22 May 2028	USD	2.500.000,00		-170.475,35	-0,16
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-498.698,87</b>	<b>-0,45</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>1.161.086,19</b>	<b>1,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>109.376.031,89</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>		
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	1.044,46	988,64
- Klasse W9 (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	105.636,37	99.613,62
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D VPE/ISIN: LU1652855658	1.030,75	987,15
- Klasse W (H-USD) (ausschüttend) WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	1.103,69	1.013,32
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	45.701	35.513
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	45.188	35.000
- Klasse W9 (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	500	500
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A2D VPE/ISIN: LU1652855658	1	1
- Klasse W (H-USD) (ausschüttend) WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	12	12
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	109,4	98,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	42,18
Obligationen Vereinigtes Königreich	29,65
Obligationen Italien	8,71
Obligationen Frankreich	5,96
Obligationen Spanien	2,69
Anleihen Japan	2,46
Anleihen Kanada	2,21
Obligationen sonstiger Länder	2,95
Sonstige Vermögenswerte	3,19
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.135.952,22
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.188,33
- negativer Zinssatz	-6.994,21
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.137.146,34</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.997,44
Pauschalvergütung	-387.577,36
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-397.934,14</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>1.739.212,20</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	55.948,26
- Finanztermingeschäften	-135.381,87
- Devisentermingeschäften	-5.847.257,29
- Devisen	-1.529.280,36
- Swapgeschäften	-247.181,56
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-5.963.940,62</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.586.786,20
- Finanztermingeschäften	-86.882,75
- Devisentermingeschäften	849.762,23
- Devisen	-7.366,19
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-462.264,29
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>916.094,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 102.351.116,65)	105.897.735,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.815.909,49
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	174.137,87
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.767.670,76
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	5.718,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	62.599,82
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>110.723.771,77</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-743.296,91
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-37.425,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-416.063,15
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-150.954,29
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.347.739,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>109.376.031,89</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	98.050.108,60
Mittelzuflüsse	11.579.034,36
Mittelrückflüsse	0,00
Ausschüttung	-1.169.205,65
Betriebsergebnis	916.094,58
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>109.376.031,89</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	35.513
- ausgegeben	10.188
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>45.701</b>

# Allianz Global Intelligent Cities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>4.810.384,75</b>	<b>97,53</b>
<b>Aktien</b>					<b>4.374.482,60</b>	<b>88,69</b>
<b>China</b>					<b>151.276,34</b>	<b>3,08</b>
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	464.000	HKD 1,780	105.336,86	2,15
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	4.000	HKD 90,050	45.939,48	0,93
<b>Dänemark</b>					<b>22.901,83</b>	<b>0,46</b>
DK0010268606	Vestas Wind Systems	Shs	290	DKK 539,200	22.901,83	0,46
<b>Finnland</b>					<b>48.831,46</b>	<b>0,99</b>
FI0009000681	Nokia	Shs	9.660	EUR 4,623	48.831,46	0,99
<b>Frankreich</b>					<b>72.951,12</b>	<b>1,48</b>
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	835	EUR 79,900	72.951,12	1,48
<b>Deutschland</b>					<b>112.891,94</b>	<b>2,28</b>
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	1.425	EUR 15,342	23.905,38	0,48
DE0007236101	Siemens	Shs	830	EUR 98,050	88.986,56	1,80
<b>Hongkong</b>					<b>22.714,66</b>	<b>0,46</b>
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	26.000	HKD 6,850	22.714,66	0,46
<b>Irland</b>					<b>55.168,80</b>	<b>1,12</b>
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	635	USD 86,880	55.168,80	1,12
<b>Italien</b>					<b>25.890,97</b>	<b>0,52</b>
IT0004176001	Prysmian	Shs	1.205	EUR 19,650	25.890,97	0,52
<b>Japan</b>					<b>256.849,87</b>	<b>5,21</b>
JP3128800004	Anritsu	Shs	1.200	JPY 2.119,000	23.566,27	0,48
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	800	JPY 14.180,000	105.134,38	2,13
JP3788600009	Hitachi	Shs	2.000	JPY 4.023,000	74.569,05	1,51
JP3165650007	NTT DOCOMO	Shs	2.100	JPY 2.753,000	53.580,17	1,09
<b>Singapur</b>					<b>22.495,12</b>	<b>0,46</b>
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	8.100	SGD 3,840	22.495,12	0,46
<b>Spanien</b>					<b>19.795,59</b>	<b>0,40</b>
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energia	Shs	1.430	EUR 12,660	19.795,59	0,40
<b>Schweden</b>					<b>86.116,88</b>	<b>1,74</b>
SE0000103699	Hexagon -B-	Shs	1.365	SEK 476,400	66.275,57	1,34
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	2.480	SEK 78,500	19.841,31	0,40
<b>Schweiz</b>					<b>24.104,60</b>	<b>0,49</b>
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	260	USD 92,710	24.104,60	0,49
<b>USA</b>					<b>3.452.493,42</b>	<b>70,00</b>
US00401C1080	Acacia Communications	Shs	1.391	USD 64,610	89.872,51	1,82
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	565	USD 89,790	50.731,35	1,03
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	22	USD 1.225,950	26.970,90	0,55
US0231351067	Amazon.com	Shs	33	USD 1.725,450	56.939,85	1,15
US0304201033	American Water Works	Shs	630	USD 124,240	78.271,20	1,59
US0326541051	Analog Devices	Shs	440	USD 111,040	48.857,60	0,99
US0527691069	Autodesk	Shs	290	USD 145,190	42.105,10	0,85
US0565251081	Badger Meter	Shs	430	USD 53,860	23.159,80	0,47
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	27	USD 1.944,250	52.494,75	1,06
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	375	USD 70,880	26.580,00	0,54
US11135F1012	Broadcom	Shs	548	USD 274,140	150.228,72	3,05
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	1.735	USD 48,840	84.737,40	1,72
US2193501051	Corning	Shs	2.255	USD 28,380	63.996,90	1,30
US2254471012	Cree	Shs	795	USD 48,180	38.303,10	0,78
US2600031080	Dover	Shs	640	USD 100,130	64.083,20	1,30
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	1.200	USD 83,010	99.612,00	2,02
US2788651006	Ecolab	Shs	390	USD 197,790	77.138,10	1,56
US3364331070	First Solar	Shs	395	USD 58,460	23.091,70	0,47
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	180	USD 288,000	51.840,00	1,05
US34959E1091	Fortinet	Shs	325	USD 76,215	24.769,88	0,50
US4370761029	Home Depot	Shs	240	USD 229,860	55.166,40	1,12
US4385161066	Honeywell International	Shs	855	USD 168,040	143.674,20	2,91
US4448591028	Humana	Shs	505	USD 257,590	130.082,95	2,64

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
IE00B6330302	Ingersoll-Rand	Shs	395 USD	123,560	48.806,20	0,99
US4581401001	Intel	Shs	525 USD	50,780	26.659,50	0,54
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	1.215 USD	90,690	110.188,35	2,23
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	625 USD	43,670	27.293,75	0,55
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	1.585 USD	96,290	152.619,65	3,09
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	3.140 USD	24,760	77.746,40	1,58
US5950171042	Microchip Technology	Shs	880 USD	91,290	80.335,20	1,63
US5949181045	Microsoft	Shs	545 USD	137,730	75.062,85	1,52
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	190 USD	156,620	29.757,80	0,60
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	980 USD	170,190	166.786,20	3,38
US67066G1040	NVIDIA	Shs	160 USD	171,760	27.481,60	0,56
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	2.565 USD	18,680	47.914,20	0,97
US69370C1009	PTC	Shs	840 USD	67,390	56.607,60	1,15
US7475251036	QUALCOMM	Shs	340 USD	76,630	26.054,20	0,53
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	2.375 USD	13,910	33.036,25	0,67
US78781P1057	SailPoint Technologies Holding	Shs	3.700 USD	18,700	69.190,00	1,40
US8269191024	Silicon Laboratories	Shs	255 USD	110,365	28.143,08	0,57
US8486371045	Splunk	Shs	705 USD	118,060	83.232,30	1,69
US86771W1053	Sunrun	Shs	1.345 USD	16,140	21.708,30	0,44
US87918A1051	Teladoc	Shs	390 USD	66,520	25.942,80	0,53
US8962391004	Trimble	Shs	575 USD	38,220	21.976,50	0,45
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	227 USD	106,560	24.189,12	0,49
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	110 USD	256,260	28.188,60	0,57
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	2.560 USD	30,290	77.542,40	1,57
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	345 USD	215,260	74.264,70	1,51
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	1.725 USD	60,300	104.017,50	2,11
US9255501051	Viavi Solutions	Shs	5.346 USD	14,085	75.298,41	1,53
US92826C8394	Visa -A-	Shs	790 USD	174,000	137.460,00	2,79
US9633201069	Whirlpool	Shs	350 USD	155,500	54.425,00	1,10
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	810 USD	65,360	52.941,60	1,07
US9839191015	Xilinx	Shs	885 USD	95,950	84.915,75	1,72
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>48.964,10</b>	<b>0,99</b>
<b>China</b>					<b>48.964,10</b>	<b>0,99</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	295 USD	165,980	48.964,10	0,99
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>386.938,05</b>	<b>7,85</b>
<b>USA</b>					<b>386.938,05</b>	<b>7,85</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	695 USD	218,980	152.191,10	3,09
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	220 USD	576,620	126.856,40	2,57
US40414L1098	HCP Real Estate Investment Trust	Shs	1.525 USD	35,520	54.168,00	1,10
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Shs	595 USD	90,290	53.722,55	1,09
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>4.810.384,75</b>	<b>97,53</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>119.239,02</b>	<b>2,42</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>119.239,02</b>	<b>2,42</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			119.239,02	2,42
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>119.239,02</b>	<b>2,42</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>2.488,16</b>	<b>0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>4.932.111,93</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2019

Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472		9,86
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399		9,82
- Klasse I14 (USD) (ausschüttend) WKN: A2P LUR/ISIN: LU2009012662		987,07
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126		985,72
Aktienumlauf in Stück		6.021
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472		889
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399		132
- Klasse I14 (USD) (ausschüttend) WKN: A2P LUR/ISIN: LU2009012662		1
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126		5.000
Teilfondsvermögen in Mio. USD		4,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien USA	70,00
REITs USA	7,85
Aktien Japan	5,21
Aktien China	3,08
Aktien Deutschland	2,28
Partizipationsscheine China	0,99
Aktien sonstiger Länder	8,12
Sonstige Vermögenswerte	2,47
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	108,89
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	13.835,13
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>13.944,02</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-248,01
Pauschalvergütung	-9.712,55
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-9.960,56</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.983,46</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	16.391,04
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-2.599,18
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>17.775,32</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-89.274,55
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-71.500,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 4.899.659,30)	4.810.384,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	119.239,02
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	5.613,19
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.935.236,96</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.125,03
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.125,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>4.932.111,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	5.004.730,17
Mittelrückflüsse	-1.117,65
Betriebsergebnis	-71.500,59
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.932.111,93</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	6.022
- zurückgenommen	-1
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.021</b>

# Allianz Global Metals and Mining

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>451.619.906,36</b>	<b>95,61</b>
<b>Aktien</b>					<b>430.503.585,57</b>	<b>91,14</b>
<b>Australien</b>					<b>78.598.592,37</b>	<b>16,66</b>
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	907.836	AUD 36,720	20.586.188,41	4,36
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	1.059.836	GBP 17,416	20.809.595,31	4,42
AU000000GXY2	Galaxy Resources	Shs	3.626.207	AUD 1,095	2.452.068,41	0,52
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	1.700.054	AUD 7,990	8.388.327,26	1,78
AU000000ORE0	Orocobre	Shs	2.259.794	AUD 2,600	3.628.340,77	0,77
AU000000PLS0	Pilbara Minerals	Shs	7.188.618	AUD 0,320	1.420.565,47	0,30
AU000000SFR8	Sandfire Resources	Shs	1.168.190	AUD 6,560	4.732.419,05	1,00
AU000000S320	South32	Shs	10.248.159	AUD 2,620	16.581.087,69	3,51
<b>Kanada</b>					<b>72.567.485,11</b>	<b>15,37</b>
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	1.421.104	CAD 23,460	23.030.319,78	4,88
CA13321L1085	Cameco	Shs	703.840	CAD 12,690	6.169.950,29	1,31
CA4436281022	Hudbay Minerals	Shs	1.261.669	CAD 4,820	4.200.863,49	0,89
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	1.960.621	CAD 6,360	8.613.841,26	1,82
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	2.717.198	CAD 6,160	11.562.402,86	2,45
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	1.268.462	USD 16,370	18.990.107,43	4,02
<b>China</b>					<b>21.389.373,99</b>	<b>4,52</b>
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	9.426.500	HKD 15,740	17.306.086,65	3,66
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	8.686.828	HKD 4,030	4.083.287,34	0,86
<b>Deutschland</b>					<b>18.867.509,78</b>	<b>3,99</b>
DE0006766504	Aurubis	Shs	213.836	EUR 41,180	8.805.766,48	1,86
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	787.612	EUR 12,775	10.061.743,30	2,13
<b>Indien</b>					<b>3.804.731,75</b>	<b>0,81</b>
INE522F01014	Coal India	Shs	1.468.620	INR 200,400	3.804.731,75	0,81
<b>Japan</b>					<b>11.193.479,64</b>	<b>2,37</b>
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	394.575	JPY 3.347,000	11.193.479,64	2,37
<b>Luxemburg</b>					<b>18.599.643,06</b>	<b>3,94</b>
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	1.425.697	EUR 13,046	18.599.643,06	3,94
<b>Malaysia</b>					<b>3.228.328,68</b>	<b>0,68</b>
AU000000LYC6	Lynas	Shs	1.929.046	AUD 2,710	3.228.328,68	0,68
<b>Norwegen</b>					<b>19.558.845,80</b>	<b>4,14</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	6.038.308	NOK 32,150	19.558.845,80	4,14
<b>Peru</b>					<b>868.272,59</b>	<b>0,18</b>
US84265V1052	Southern Copper	Shs	27.842	USD 34,100	868.272,59	0,18
<b>Russland</b>					<b>19.506.692,09</b>	<b>4,13</b>
RU0007252813	Alosa	Shs	6.908.225	RUB 73,380	7.160.846,79	1,52
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	968.237	GBP 11,310	12.345.845,30	2,61
<b>Südkorea</b>					<b>6.718.306,62</b>	<b>1,42</b>
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	19.614	KRW 448.000,000	6.718.306,62	1,42
<b>Schweden</b>					<b>20.702.971,46</b>	<b>4,38</b>
SE0012455673	Boliden	Shs	973.558	SEK 228,150	20.702.971,46	4,38
<b>Schweiz</b>					<b>40.281.551,62</b>	<b>8,53</b>
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	14.533.139	GBP 2,459	40.281.551,62	8,53
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>53.879.464,27</b>	<b>11,40</b>
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	1.073.958	GBP 18,728	22.675.415,26	4,80
GB00B0HZPV38	KAZ Minerals	Shs	1.601.315	GBP 4,296	7.755.639,17	1,64
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	409.740	AUD 92,670	23.448.409,84	4,96
<b>USA</b>					<b>40.738.336,74</b>	<b>8,62</b>
US0138721065	Alcoa	Shs	296.498	USD 20,610	5.588.574,45	1,18
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	952.564	USD 9,650	8.406.645,97	1,78
US6516391066	Newmont Goldcorp (traded in Canada)	Shs	584.941	CAD 50,850	20.547.033,03	4,35
US6516391066	Newmont Goldcorp (traded in USA)	Shs	176.435	USD 38,400	6.196.083,29	1,31
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>21.116.320,79</b>	<b>4,47</b>
<b>Chile</b>					<b>11.969.354,65</b>	<b>2,53</b>
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	469.268	USD 27,890	11.969.354,65	2,53
<b>Südafrika</b>					<b>9.146.966,14</b>	<b>1,94</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	525.026	USD 19,050	9.146.966,14	1,94
<b>Investmentanteile</b>					<b>16.717.803,20</b>	<b>3,54</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>16.717.803,20</b>	<b>3,54</b>
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	112	EUR 148.609,300	16.717.803,20	3,54
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>468.337.709,56</b>	<b>99,15</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>882.976,25</b>	<b>0,19</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>882.976,25</b>	<b>0,19</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,						
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>882.976,25</b>	<b>0,19</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>3.120.279,67</b>	<b>0,66</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>472.340.965,48</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	44,17	45,17	44,29
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	47,13	47,96	46,90
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	674,49	690,70	677,22
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	441,79	452,18	443,40
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	508,17	512,58	496,83
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	1.149.332	1.277.698	1.700.695
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	212.573	211.574	287.578
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	219.005	221.280	685.436
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	538.268	596.933	673.222
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	24.632	31.734	25.424
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	154.853	216.177	29.035
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>472,3</b>	<b>557,6</b>	<b>526,5</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Australien	16,66
Kanada	15,37
Vereinigtes Königreich	11,40
USA	8,62
Schweiz	8,53
China	4,52
Schweden	4,38
Norwegen	4,14
Russland	4,13
Deutschland	3,99
Luxemburg	3,94
Frankreich	3,54
Chile	2,53
Sonstige Länder	7,4
Sonstige Vermögenswerte	0,85
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.202,19
- negativer Zinssatz	-6.541,30
Dividenden	16.917.066,49
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16.911.727,38</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-61.391,81
Pauschalvergütung	-3.089.351,33
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.151.059,05</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>13.760.668,33</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	489.075,15
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-24.237,91
- Devisen	-3.814.279,15
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>10.411.226,42</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-12.955.693,81
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-9.158,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.553.625,52</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 529.002.339,00)	468.337.709,56
Festgelder	0,00
Bankguthaben	882.976,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.249.517,33
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	57.805,51
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.331.667,27
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>472.859.675,92</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-266.041,63
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-252.668,81
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-518.710,44</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>472.340.965,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	557.625.223,80
Mittelzuflüsse	154.239.657,80
Mittelrückflüsse	-229.448.336,57
Ausschüttung	-7.521.954,03
Betriebsergebnis	-2.553.625,52
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>472.340.965,48</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.277.698
- ausgegeben	1.347.752
- zurückgenommen	-1.476.118
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.149.332</b>

# Allianz Global Multi-Asset Credit

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>438.764.958,49</b>	<b>52,53</b>
<b>Obligationen</b>					<b>438.764.958,49</b>	<b>52,53</b>
<b>Österreich</b>					<b>22.008.416,24</b>	<b>2,63</b>
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	10.800,0	% 103,572	12.231.129,28	1,46
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	7.800,0	% 114,637	9.777.286,96	1,17
<b>Brasilien</b>					<b>16.718.643,37</b>	<b>2,00</b>
US05958AAJ79	3,8750 % Banco do Brasil USD Notes 12/22	USD	7.950,0	% 102,425	8.142.787,50	0,97
XS1242327168	2,7500 % BRF EUR Notes 15/22	EUR	7.500,0	% 104,573	8.575.855,87	1,03
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>2.792.700,56</b>	<b>0,33</b>
USG8200QAB26	4,3750 % Sinopec Group Overseas Development 2013 USD Notes 13/23	USD	2.600,0	% 107,412	2.792.700,56	0,33
<b>Frankreich</b>					<b>16.596.217,70</b>	<b>1,99</b>
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	2.200,0	% 101,645	2.445.171,12	0,29
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	4.100,0	% 105,335	4.722.326,58	0,57
USF2R125CD54	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	8.000,0	% 117,859	9.428.720,00	1,13
<b>Indonesien</b>					<b>6.735.292,53</b>	<b>0,81</b>
USY7138AAA89	5,2500 % Pertamina USD Notes 11/21	USD	6.450,0	% 104,423	6.735.292,53	0,81
<b>Irland</b>					<b>28.147.381,34</b>	<b>3,36</b>
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	7.800,0	% 103,227	8.804.126,00	1,05
XS1508669790	5,8750 % Beazley Insurance USD Notes 16/26	USD	4.350,0	% 106,546	4.634.743,61	0,55
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	7.600,0	% 106,955	8.888.197,33	1,06
XS1498566766	5,5000 % Virgin Media Receivables Financing Notes I GBP Notes 16/24	GBP	4.600,0	% 102,639	5.820.314,40	0,70
<b>Israel</b>					<b>10.975.500,00</b>	<b>1,31</b>
IL0011321663	4,4350 % Delek & Avner Tamar USD Notes 14/20	USD	10.800,0	% 101,625	10.975.500,00	1,31
<b>Italien</b>					<b>4.919.913,14</b>	<b>0,59</b>
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.300,0	% 104,638	4.919.913,14	0,59
<b>Jersey</b>					<b>14.736.679,94</b>	<b>1,77</b>
XS1622391552	4,2500 % CPUK Finance GBP Notes 17/22	GBP	5.550,0	% 102,260	6.996.369,30	0,84
XS0189704140	5,8620 % HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 GBP FLR-Notes 04/undefined	GBP	6.150,0	% 102,096	7.740.310,64	0,93
<b>Luxemburg</b>					<b>25.275.156,10</b>	<b>3,02</b>
XS1992154341	8,0000 % Altice Luxembourg EUR Notes 19/27	EUR	2.700,0	% 110,134	3.251.504,58	0,39
US02154VAA98	7,7500 % Altice Luxembourg USD Notes 14/22	USD	1.059,0	% 102,380	1.084.204,20	0,13
XS1909057215	1,5000 % Logikor Financing EUR MTN 18/22	EUR	9.050,0	% 103,463	10.238.401,49	1,22
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	7.550,0	% 101,223	8.356.507,99	1,00
XS1232126810	3,5000 % Votorantim Cimentos International EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 107,208	2.344.537,84	0,28
<b>Mexiko</b>					<b>10.759.722,32</b>	<b>1,29</b>
XS0969342384	6,3750 % América Móvil GBP FLR-Notes 13/73	GBP	3.550,0	% 104,547	4.575.271,39	0,55
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentos EUR Notes 17/24	EUR	5.248,0	% 107,773	6.184.450,93	0,74
<b>Portugal</b>					<b>5.097.661,44</b>	<b>0,61</b>
PTCGDJOM0022	10,7500% Caixa Geral de Depositos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	4.000,0	% 116,550	5.097.661,44	0,61
<b>Supranational</b>					<b>15.504.865,50</b>	<b>1,86</b>
XS1350670839	5,5000 % Banque Ouest Africaine de Développement USD Bonds 16/21	USD	14.900,0	% 104,060	15.504.865,50	1,86
<b>Schweiz</b>					<b>8.885.776,25</b>	<b>1,07</b>
XS1076957700	6,2500 % Credit Suisse Group USD FLR-Notes 14/undefined	USD	4.400,0	% 106,000	4.664.000,00	0,56
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Funding Switzerland USD FLR-Notes 18/undefined	USD	4.500,0	% 93,817	4.221.776,25	0,51
<b>Niederlande</b>					<b>77.100.871,37</b>	<b>9,23</b>
XS1293505639	5,1250 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 15/45	EUR	8.350,0	% 119,270	10.889.745,37	1,30
XS1315151388	3,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	5.100,0	% 103,930	5.795.755,73	0,69
XS1587893451	3,3750 % ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	9.600,0	% 111,177	11.670.357,53	1,40
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	10.800,0	% 109,641	12.947.829,38	1,55

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US71647NAM11	6,2500 % Petrobras Global Finance USD Notes 14/24	USD	15.450,0	% 112,375	17.361.937,50	2,08
XS1756359045	5,3750 % Selecta Group EUR FLR-Notes 18/24	EUR	4.050,0	% 100,922	4.469.295,99	0,53
XS1756356371	5,8750 % Selecta Group EUR Notes 18/24	EUR	7.100,0	% 104,201	8.089.663,47	0,97
US88167AAC53	2,2000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 16/21	USD	2.150,0	% 91,875	1.975.312,50	0,24
USN9417JAB72	6,8750 % VTR Finance USD Notes 14/24	USD	3.778,0	% 103,255	3.900.973,90	0,47
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>77.401.904,72</b>	<b>9,27</b>
XS0764637194	3,5000 % Anglo American Capital EUR MTN 12/22	EUR	3.900,0	% 108,228	4.615.328,72	0,55
XS1533918824	2,8750 % Arrow Global Finance EUR FLR-Notes 17/25	EUR	3.050,0	% 98,393	3.281.415,44	0,39
XS1637124741	3,1250 % CYBG GBP MTN FLR-Notes 17/25	GBP	10.991,0	% 97,741	13.243.137,87	1,58
XS0214965534	4,5000 % HBOS EUR FLR-MTN 05/30	EUR	4.100,0	% 114,256	5.122.279,85	0,61
XS1644418904	8,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD Notes 17/22	USD	1.550,0	% 98,940	1.533.570,00	0,18
XS1689521125	5,5000 % Miller Homes Group Holdings GBP Notes 17/24	GBP	1.200,0	% 102,512	1.516.458,85	0,18
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	10.484,0	% 104,441	13.498.128,35	1,63
US780097BF78	3,6281 % Royal Bank of Scotland Group USD FLR-Notes 17/23	USD	13.600,0	% 100,139	13.618.952,55	1,64
US780097AY76	6,1000 % Royal Bank of Scotland Group USD Notes 13/23	USD	4.985,0	% 108,858	5.426.568,36	0,65
XS1615065320	0,3760 % Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	7.550,0	% 99,451	8.210.194,99	0,98
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23	EUR	6.500,0	% 103,214	7.335.869,74	0,88
<b>USA</b>					<b>95.108.255,97</b>	<b>11,39</b>
US00928QAR20	4,4000 % Aircastle USD Notes 18/23	USD	2.227,0	% 105,032	2.339.053,06	0,28
US03674PAL76	5,3750 % Antero Resources USD Notes 14/21	USD	5.877,0	% 97,125	5.708.036,25	0,68
US15135BAH42	6,1250 % Centene USD Notes 16/24	USD	3.400,0	% 104,373	3.548.682,00	0,42
US125581GQ55	5,0000 % CIT Group USD Notes 12/22	USD	1.200,0	% 106,000	1.272.000,00	0,15
US125581GR39	5,0000 % CIT Group USD Notes 13/23	USD	6.350,0	% 106,862	6.785.737,00	0,81
US126650CV07	3,7000 % CVS Health USD Notes 18/23	USD	4.700,0	% 104,284	4.901.328,73	0,59
US25389JAS50	2,7500 % Digital Realty Trust USD Notes 17/23	USD	2.900,0	% 101,145	2.933.218,63	0,35
XS1022018847	4,7500 % Digital Stout Holding GBP Notes 14/23	GBP	5.200,0	% 112,170	7.190.424,34	0,86
US281020AL15	2,4000 % Edison International USD Notes 17/22	USD	12.100,0	% 99,142	11.996.219,51	1,44
US345397ZH93	3,8130 % Ford Motor Credit USD Notes 18/21	USD	9.200,0	% 101,330	9.322.340,68	1,13
US37185LAH50	6,7500 % Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 15/22	USD	8.800,0	% 102,125	8.987.000,00	1,08
US404121AF27	4,7500 % HCA USD Notes 12/23	USD	5.400,0	% 107,036	5.779.954,80	0,69
XS1533922776	3,2500 % IQVIA EUR Notes 17/25	EUR	7.550,0	% 102,683	8.476.998,47	1,01
US526057BN32	4,7500 % Lennar USD Notes 13/22	USD	8.050,0	% 105,500	8.492.750,00	1,02
US60855RAG56	5,3750 % Molina Healthcare USD Notes 16/22	USD	2.150,0	% 106,375	2.287.062,50	0,27
US674215AG39	6,8750 % Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	590,0	% 95,500	563.450,00	0,07
US75281AAY55	5,0000 % Range Resources USD Notes 17/22	USD	4.800,0	% 94,250	4.524.000,00	0,54
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>256.381.370,90</b>	<b>30,66</b>
<b>Obligationen</b>					<b>156.010.878,22</b>	<b>18,64</b>
<b>Australien</b>					<b>4.043.592,81</b>	<b>0,48</b>
US00205GAA58	3,8750 % APT Pipelines USD Notes 12/22	USD	3.889,0	% 103,975	4.043.592,81	0,48
<b>Kanada</b>					<b>19.068.083,92</b>	<b>2,28</b>
US13607RAE09	2,7873 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD FLR-Notes 18/23	USD	10.800,0	% 100,339	10.836.583,92	1,30
US77381WAA45	7,0000 % Rockpoint Gas Storage Canada USD Notes 18/23	USD	8.150,0	% 101,000	8.231.500,00	0,98
<b>Kaimaninseln</b>					<b>7.563.723,05</b>	<b>0,90</b>
US81180WAT80	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 17/24	USD	7.200,0	% 105,052	7.563.723,05	0,90
<b>China</b>					<b>4.427.300,36</b>	<b>0,53</b>
USG8201NAG72	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2017 USD Notes 17/22	USD	4.430,0	% 99,939	4.427.300,36	0,53
<b>Frankreich</b>					<b>10.683.420,58</b>	<b>1,28</b>
US05584KAB44	3,3695 % BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	10.550,0	% 101,265	10.683.420,58	1,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>4.690.642,40</b>	<b>0,56</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US92857WBN92	3,3123 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	4.650,0	% 100,874	4.690.642,40	0,56
<b>USA</b>					<b>105.534.115,10</b>	<b>12,61</b>
US020002BF73	2,7344 % Allstate USD FLR-Notes 18/23	USD	8.000,0	% 100,119	8.009.496,80	0,96
US00206RGD89	3,3116 % AT&T USD FLR-Notes 18/24	USD	10.950,0	% 101,770	11.143.841,28	1,33
USU12763AD75	6,0000 % CEMEX Finance USD Notes 14/24	USD	4.250,0	% 102,876	4.372.230,00	0,52
US12556LBJ44	2,9690 % CIT Bank USD FLR-Notes 19/25	USD	1.400,0	% 100,219	1.403.062,50	0,17
US172967LN99	3,2328 % Citigroup USD FLR-Notes 17/23	USD	8.850,0	% 100,336	8.879.711,22	1,06
US126307AU15	5,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/26	USD	8.650,0	% 105,500	9.125.750,00	1,09
US30212PAP09	3,8000 % Expedia Group USD Notes 17/28	USD	4.250,0	% 104,601	4.445.534,00	0,53
US416515BC76	4,2831 % Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47	USD	4.650,0	% 84,875	3.946.687,50	0,47
US465740AA65	5,0000 % Itron USD Notes 17/26	USD	8.250,0	% 103,280	8.520.600,00	1,02
US61746BEC63	3,6828 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 16/23	USD	4.950,0	% 101,792	5.038.679,25	0,60
US62912XAE40	4,3750 % NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	7.400,0	% 103,755	7.677.833,00	0,92
US85172FAL31	5,6250 % Springleaf Finance USD Notes 17/23	USD	8.300,0	% 107,250	8.901.750,00	1,07
US88033GCY44	4,8750 % Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	3.000,0	% 102,645	3.079.350,00	0,37
US88104LAB99	6,6250 % TerraForm Power Operating USD FLR-Notes 15/25	USD	5.550,0	% 105,901	5.877.505,50	0,70
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services USD Notes 16/26	USD	1.380,0	% 105,042	1.449.575,05	0,17
US45685EAG17	5,6500 % Voya Financial USD FLR-Notes 13/53	USD	12.950,0	% 105,502	13.662.509,00	1,63
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>41.524.281,96</b>	<b>4,97</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.467.426,63</b>	<b>0,18</b>
US09228YAB83	4,2130 % Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization ABS USD FLR-Notes 16/41 CLA	USD	1.421,3	% 103,243	1.467.426,63	0,18
<b>USA</b>					<b>40.056.855,33</b>	<b>4,79</b>
US233046AJ02	3,7870 % DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 CL.A2I	USD	6.714,2	% 103,276	6.934.146,25	0,83
US25755TAG58	3,0820 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 CL.A2II	USD	8.506,4	% 100,583	8.555.992,31	1,02
US46185HAC60	3,1075 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 CL.B	USD	7.200,0	% 99,519	7.165.386,72	0,86
US87342RAD61	4,3180 % Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 CL.A2I	USD	8.734,0	% 103,716	9.058.555,44	1,08
US92211MAC73	4,0720 % Vantage Data Centers Issuer ABS Notes USD 18/43 CL.A2	USD	8.021,0	% 104,012	8.342.774,61	1,00
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>58.846.210,72</b>	<b>7,05</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>18.409.117,65</b>	<b>2,20</b>
XS1192474978	0,0000 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 MBS GBP FLR-Notes 15/49 CLA	GBP	451,1	% 100,199	557.202,75	0,07
XS1643470286	1,5763 % Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 CLA	GBP	4.614,3	% 99,717	5.672.193,82	0,68
XS1593588103	1,5605 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 CL.A1	GBP	8.348,6	% 99,767	10.267.740,49	1,23
XS1028939996	2,2330 % Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 CL.B	GBP	1.050,0	% 100,057	1.295.125,81	0,15
XS1028940499	2,6330 % Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 CL.C	GBP	500,0	% 100,078	616.854,78	0,07
<b>USA</b>					<b>40.437.093,07</b>	<b>4,85</b>
US056059AA67	2,7775 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- IND MBS USD FLR-Notes 18/35 CLA	USD	6.989,0	% 100,096	6.995.728,81	0,84
US056057AG71	2,8986 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 CL.B	USD	4.700,0	% 99,991	4.699.582,17	0,56
US12546DAL10	4,2775 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 CL.D	USD	6.450,0	% 100,315	6.470.315,57	0,77
US31393XYS07	6,0000 % Federal National Mortgage Assoc- iation MBS USD Notes 04/34	USD	1,2	% 135,795	1.649,53	0,01
US3137G0FW48	5,9184 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/27 CL.M3	USD	5.440,0	% 104,008	5.658.010,18	0,68
US3137G0DW65	6,1684 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/25 CL.M3	USD	2.298,6	% 103,811	2.386.192,44	0,29
US61975FAL31	4,1775 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 CL.D	USD	9.135,9	% 100,396	9.172.058,81	1,10
US61975FAN96	5,2775 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 CL.E	USD	5.009,2	% 100,886	5.053.555,56	0,60

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>21.625.711,80</b>	<b>2,59</b>
<b>Obligationen</b>					<b>21.625.711,80</b>	<b>2,59</b>
<b>USA</b>					<b>21.625.711,80</b>	<b>2,59</b>
US912796TJ85	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.09.2020	USD	22.000,0	% 98,299	21.625.711,80	2,59
<b>Investmentanteile</b> (Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					<b>78.313.289,98</b>	<b>9,37</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>78.313.289,98</b>	<b>9,37</b>
LU1480276689	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit -IT- USD - (0,550%)	Shs	26.792	USD 1.100,420	29.482.863,10	3,53
LU1740659856	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Floating Rate Notes Plus -IT- USD - (0,310%)	Shs	36	USD 1.041,090	37.990,42	0,00
LU1480278974	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond -IT- USD - (0,580%)	Shs	25.613	USD 1.080,910	27.685.436,46	3,31
LU1931925645	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -WT- USD - (0,570%)	Shs	20.000	USD 1.055,350	21.107.000,00	2,53
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>795.085.331,17</b>	<b>95,15</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>44.111.499,78</b>	<b>5,27</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>44.111.499,78</b>	<b>5,27</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			33.716.809,06	4,03
		USD			10.394.690,72	1,24
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>44.111.499,78</b>	<b>5,27</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-129.820,98</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-129.820,98</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-263.920,98</b>	<b>-0,03</b>
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	889	USD 119,195	-263.920,98	-0,03	
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>134.100,00</b>	<b>0,02</b>
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-60	USD 2.963,800	134.100,00	0,02	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-7.155.758,40</b>	<b>-0,87</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-7.155.758,40</b>	<b>-0,87</b>
Sold AUD / Bought USD - 15 November 2019	AUD	-85.077,69		526,24	0,00	
Sold CHF / Bought USD - 15 November 2019	CHF	-628,77		5,95	0,00	
Sold CZK / Bought USD - 15 November 2019	CZK	-4.072.715,67		1.645,87	0,00	
Sold EUR / Bought USD - 10 December 2019	EUR	-193.608.123,01		2.206.065,79	0,26	
Sold EUR / Bought USD - 15 November 2019	EUR	-29.182.889,79		327.976,76	0,04	
Sold GBP / Bought USD - 10 December 2019	GBP	-70.090.958,20		137.516,08	0,02	
Sold GBP / Bought USD - 15 November 2019	GBP	-1.005,56		1,02	0,00	
Sold USD / Bought AUD - 15 November 2019	USD	-599.670,88		-5.689,35	0,00	
Sold USD / Bought CHF - 15 November 2019	USD	-104.193,91		-970,96	0,00	
Sold USD / Bought CZK - 15 November 2019	USD	-4.672.196,53		-45.691,20	-0,01	
Sold USD / Bought EUR - 10 December 2019	USD	-12.222.298,00		-132.687,39	-0,02	
Sold USD / Bought EUR - 15 November 2019	USD	-812.243.446,48		-9.585.992,72	-1,15	
Sold USD / Bought GBP - 15 November 2019	USD	-79.428,21		-66,81	0,00	
Sold USD / Bought ZAR - 15 November 2019	USD	-3.462.080,20		-70.389,14	-0,01	
Sold ZAR / Bought USD - 15 November 2019	ZAR	-6.297.298,89		11.991,46	0,00	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-7.285.579,38</b>	<b>-0,88</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>3.886.087,61</b>	<b>0,46</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>835.797.339,18</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Der Marktwert wurde zum NIW-Stichtag auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Preisfaktors festgestellt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	10,18	10,00	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	1.006,33	980,15	1.001,06
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.052,04	2.932,46	2.988,69
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	97,89	97,46	102,07
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	101,31	98,80	101,06
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	101,91	99,41	101,63
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	97,61	97,19	100,45
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	101,12	98,76	101,13
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.023,34	988,76	1.001,40
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	980,94	977,34	1.002,46
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.037,19	1.006,13	1.023,22
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	978,98	975,06	1.020,63
- Klasse PT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J ND0/ISIN: LU1831039380	1.030,75	1.000,19	--
- Klasse PT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D GD6/ISIN: LU1516273239	1.019,20	--	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN4/ISIN: LU1652854842	101,17	98,20	99,99
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.038,14	1.005,62	1.020,65
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MAN/ISIN: LU1568875790	103.595,00	100.318,94	101.823,83
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2J L4J/ISIN: LU1820981089	1.044,77	1.000,55	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2J ND1/ISIN: LU1831039547	1.040,75	1.003,26	--
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2J NDZ/ISIN: LU1831039208	1.042,94	1.003,91	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2H 8GV/ISIN: LU1726104125	--	9.815,60	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	10,45	9,98	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	10,23	10,01	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	9,77	9,42	9,59
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	10,87	10,27	10,24
- Klasse IM (USD) (ausschüttend) WKN: A2J E4V/ISIN: LU1728569002	1.029,82	992,01	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.112,07	1.045,49	1.037,00
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	1.078,13	1.014,38	1.006,52
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.029,95	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XTD/ISIN: LU1685827146	10,69	10,06	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	1.070,62	1.004,65	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2J Q20/ISIN: LU1858968461	152,69	150,34	--
Aktienumlauf in Stück		7.052.231	5.876.438	3.840.100
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	78.578	1.584	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	102	280	854
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	34.730	42.503	47.464
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	1.869.731	3.561.988	2.216.072
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	842	3.204	100
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	60.060	62.313	37.365
- Klasse C (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	92.296	115.306	163.514
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	429.773	731.572	589.663
- Klasse FT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	176.227	196.395	227.424
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	4.072	4.082	4.082
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	3.915	11.855	39.153
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	864	1.410	255
- Klasse PT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2J ND0/ISIN: LU1831039380	10	10	--
- Klasse PT2 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D GD6/ISIN: LU1516273239	358	--	--
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D VN4/ISIN: LU1652854842	100	100	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	265.013	384.781	295.065
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MAN/ISIN: LU1568875790	0	0	0
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J L4J/ISIN: LU1820981089	9	9	--
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J ND1/ISIN: LU1831039547	9	9	--
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2J NDZ/ISIN: LU1831039208	43	13	--
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2H 8GV/ISIN: LU1726104125	--	13.013	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	329.760	683.390	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	543.884	117	--
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	180	178	167
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	2.848.956	47.737	208.605
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2J E4V/ISIN: LU1728569002	910	3.330	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	5.764	9.764	9.876
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	340	340	341
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	6.697	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D XTD/ISIN: LU1685827146	116	116	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	502	1	--
- Klasse AMg (H2-ZAR) (ausschüttend) WKN: A2J Q20/ISIN: LU1858968461	298.389	1.039	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	835,8	1.244,3	1.057,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	36,23
Luxemburg	12,39
Vereinigtes Königreich	12,03
Niederlande	9,23
Irland	3,36
Frankreich	3,27
Österreich	2,63
Kanada	2,28
Brasilien	2,00
Sonstige Länder	11,73
Sonstige Vermögenswerte	4,85
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	36.035.433,71
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	151.590,71
- negativer Zinssatz	-269.854,93
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	377.851,84
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	4.173,79
<b>Summe der Erträge</b>	<b>36.299.195,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-57.638,88
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-210.856,43
Pauschalvergütung	-6.177.430,77
Sonstige Kosten	-65.890,28
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.511.816,36</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>29.787.378,76</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.731.786,85
- Finanztermingeschäften	10.033.688,99
- Devisentermingeschäften	-56.550.475,02
- Devisen	-13.176.186,97
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-47.637.381,09</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	20.300.834,85
- Finanztermingeschäften	-786.504,69
- Devisentermingeschäften	-4.730.614,60
- Devisen	15.721,10
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-32.837.944,43</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 796.194.906,76)	795.085.331,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	44.111.499,78
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	6.962.322,01
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	199.732,78
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	134.100,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	2.685.729,17
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>849.178.714,91</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.799.762,93
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-476.204,25
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-263.920,98
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-9.841.487,57
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-13.381.375,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>835.797.339,18</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.244.344.649,72
Mittelzuflüsse	254.260.591,71
Mittelrückflüsse	-623.398.224,54
Ausschüttung	-6.571.733,28
Betriebsergebnis	-32.837.944,43
<b>Vermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>835.797.339,18</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	5.876.438
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.876.438</b>

# Allianz Global Multi-Asset Credit SRI

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>19.893.024,37</b>	<b>61,48</b>
<b>Obligationen</b>					<b>19.893.024,37</b>	<b>61,48</b>
<b>Österreich</b>					<b>752.099,00</b>	<b>2,32</b>
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	600,0	% 114,637	752.099,00	2,32
<b>Brasilien</b>					<b>400.206,61</b>	<b>1,24</b>
XS1242327168	2,7500 % BRF EUR Notes 15/22	EUR	350,0	% 104,573	400.206,61	1,24
<b>Kolumbien</b>					<b>316.128,00</b>	<b>0,98</b>
US05968LAH50	5,1250 % Bancolombia USD Notes 12/22	USD	300,0	% 105,376	316.128,00	0,98
<b>Dänemark</b>					<b>458.427,99</b>	<b>1,42</b>
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	350,0	% 119,786	458.427,99	1,42
<b>Finnland</b>					<b>510.503,78</b>	<b>1,58</b>
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	450,0	% 103,750	510.503,78	1,58
<b>Frankreich</b>					<b>2.416.110,33</b>	<b>7,47</b>
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	400,0	% 105,335	460.714,79	1,42
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	300,0	% 102,341	335.714,96	1,04
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	250,0	% 122,085	333.734,92	1,03
FR0013245586	2,0000 % Peugeot EUR MTN 17/24	EUR	550,0	% 106,943	643.153,25	1,99
XS1195201931	2,2500 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	572,0	% 102,772	642.792,41	1,99
<b>Italien</b>					<b>256.674,36</b>	<b>0,79</b>
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 117,369	256.674,36	0,79
<b>Luxemburg</b>					<b>1.330.722,75</b>	<b>4,11</b>
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	450,0	% 101,223	498.070,02	1,54
XS2020671157	1,7500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/49	EUR	250,0	% 104,428	285.467,73	0,88
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	500,0	% 109,437	547.185,00	1,69
<b>Mexiko</b>					<b>589.219,79</b>	<b>1,82</b>
XS1562623584	2,6250 % Sigma Alimentosde EUR Notes 17/24	EUR	500,0	% 107,773	589.219,79	1,82
<b>Portugal</b>					<b>977.904,89</b>	<b>3,02</b>
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	400,0	% 112,444	491.805,89	1,52
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	% 111,139	486.099,00	1,50
<b>Spanien</b>					<b>593.939,17</b>	<b>1,83</b>
XS1808395930	2,0000 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN Notes 18/26	EUR	500,0	% 108,636	593.939,17	1,83
<b>Supranational</b>					<b>676.386,75</b>	<b>2,09</b>
XS1350670839	5,5000 % Banque Ouest Africaine de Développement USD Notes 16/21	USD	650,0	% 104,060	676.386,75	2,09
<b>Schweiz</b>					<b>611.634,50</b>	<b>1,89</b>
XS1076957700	6,2500 % Credit Suisse Group USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	% 106,000	424.000,00	1,31
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Funding Switzerland USD FLR-Notes 18/undefined	USD	200,0	% 93,817	187.634,50	0,58
<b>Niederlande</b>					<b>3.976.258,77</b>	<b>12,29</b>
US00080QAF28	4,7500 % ABN AMRO Bank USD Notes 15/25	USD	650,0	% 107,873	701.172,81	2,17
XS1115800655	5,0000 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	350,0	% 114,017	436.352,59	1,35
XS1315151388	3,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 15/25	EUR	450,0	% 103,930	511.390,21	1,58
XS1587893451	3,3750 % ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	350,0	% 111,177	425.481,79	1,31
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	300,0	% 108,187	354.890,33	1,10
USN4297BBC74	7,0000 % KPN USD FLR-Notes 13/73	USD	450,0	% 108,402	487.809,00	1,51
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	400,0	% 109,641	479.549,24	1,48
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	500,0	% 106,015	579.612,80	1,79
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.939.673,00</b>	<b>12,18</b>
US046353AR96	3,5000 % AstraZeneca USD Notes 18/23	USD	550,0	% 104,480	574.638,68	1,78
XS1242413679	3,3750 % Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	300,0	% 108,387	355.547,55	1,10

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung. Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06738EBE41	4,6100 % Barclays USD FLR-Notes 18/23	USD	400,0	% 103,963	415.853,12	1,28
XS0214965534	4,5000 % HBOS EUR FLR-MTN 05/30	EUR	300,0	% 114,256	374.800,96	1,16
US780097AY76	6,1000 % Royal Bank of Scotland Group USD Notes 13/23	USD	600,0	% 108,858	653.147,65	2,02
XS1120081283	5,1250 % RSA Insurance Group GBP FLR-Notes 14/45	GBP	300,0	% 111,616	412.784,19	1,28
XS1615065320	0,3760 % Santander UK Group Hol- dings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	550,0	% 99,451	598.093,68	1,85
US92857WBN92	3,3123 % Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	550,0	% 100,874	554.807,17	1,71
<b>USA</b>					<b>2.087.134,68</b>	<b>6,45</b>
XS0710091140	5,5000 % Amgen GBP Notes 11/26	GBP	450,0	% 126,354	700.934,44	2,17
US075887BV02	3,3630 % Becton Dickinson and Com- pany USD Notes 17/24	USD	550,0	% 104,090	572.497,64	1,77
XS1708335978	2,8750 % Verizon Communications EUR Notes 17/38	EUR	150,0	% 124,120	203.577,60	0,63
US98310WAL28	3,9000 % Wyndham Destinations USD Notes 13/23	USD	600,0	% 101,688	610.125,00	1,88
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>10.304.307,17</b>	<b>31,83</b>
<b>Obligationen</b>					<b>7.350.685,47</b>	<b>22,70</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.105.374,44</b>	<b>3,41</b>
US064159JF41	2,7421 % Bank of Nova Scotia USD FLR-Notes 17/22	USD	550,0	% 100,638	553.511,37	1,71
US13607RAE09	2,7873 % Canadian Imperial Bank of Com- merce USD FLR-Notes 18/23	USD	550,0	% 100,339	551.863,07	1,70
<b>Kaimaninseln</b>					<b>830.402,07</b>	<b>2,56</b>
USG53770AB22	6,8750 % Latam Finance USD Notes 17/24	USD	500,0	% 105,724	528.620,00	1,63
US81180WAV37	4,2500 % Seagate HDD Cayman USD Notes 17/22	USD	292,0	% 103,350	301.782,07	0,93
<b>Frankreich</b>					<b>556.955,58</b>	<b>1,72</b>
US05584KAB44	3,3695 % BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	550,0	% 101,265	556.955,58	1,72
<b>Luxemburg</b>					<b>738.944,50</b>	<b>2,28</b>
USL79090AB95	5,8750 % Rumo Luxembourg USD Notes 18/25	USD	700,0	% 105,564	738.944,50	2,28
<b>Niederlande</b>					<b>424.124,48</b>	<b>1,31</b>
US74977RDE18	3,8750 % Rabobank USD Notes 18/23	USD	400,0	% 106,031	424.124,48	1,31
<b>USA</b>					<b>3.694.884,40</b>	<b>11,42</b>
US17325FAS74	3,6500 % Citibank USD Notes 19/24	USD	500,0	% 106,039	530.195,95	1,64
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	550,0	% 105,500	580.250,00	1,79
US416515BC76	4,2831 % Hartford Financial Services Group USD FLR-Notes 17/47	USD	250,0	% 84,875	212.187,50	0,66
US42824CBB46	3,0085 % Hewlett Packard Enterprise USD FLR-Notes 18/21	USD	250,0	% 100,061	250.151,65	0,77
US61746BEC63	3,6828 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 16/23	USD	550,0	% 101,792	559.853,25	1,73
US912796SZ37	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 16.07.2020	USD	1.050,0	% 98,546	1.034.736,05	3,20
US45685EAG17	5,6500 % Voya Financial USD FLR-Notes 13/53	USD	500,0	% 105,502	527.510,00	1,63
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>604.230,74</b>	<b>1,87</b>
<b>USA</b>					<b>604.230,74</b>	<b>1,87</b>
US46185HAC60	3,1075 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	350,0	% 99,519	348.317,41 <sup>1)</sup>	1,08
US92211MAC73	4,0720 % Vantage Data Centers Issuer ABS Notes USD 18/43	USD	246,0	% 104,012	255.913,33 <sup>1)</sup>	0,79
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>2.349.390,96</b>	<b>7,26</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>674.777,24</b>	<b>2,09</b>
XS1643470286	1,5763 % Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 Cl.A	GBP	246,6	% 99,717	303.094,33 <sup>1)</sup>	0,94
XS1593588103	1,5605 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	302,2	% 99,767	371.682,91 <sup>1)</sup>	1,15
<b>USA</b>					<b>1.674.613,72</b>	<b>5,17</b>
US056059AA67	2,7775 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	471,2	% 100,097	471.622,17 <sup>1)</sup>	1,46
US056057AG71	2,8986 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	350,0	% 99,991	349.968,89 <sup>1)</sup>	1,08
US12546DAL10	4,2775 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.D	USD	250,0	% 100,315	250.787,43 <sup>1)</sup>	0,77
US3137G0FW48	5,9184 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M3	USD	300,0	% 104,008	312.022,62 <sup>1)</sup>	0,96

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US3137G0DW65	6,1684 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M3	USD	279,6 %	103,810	290.212,61 <sup>1)</sup>	0,90
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>30.197.331,54</b>	<b>93,31</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.204.987,25</b>	<b>6,81</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.204.987,25</b>	<b>6,81</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.038.754,25	6,30
		USD			166.233,00	0,51
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.204.987,25</b>	<b>6,81</b>

<sup>1)</sup> The market value was determined on the basis of the last available pricing factor at closing NAV date.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-1.170,60</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-1.170,60</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-5.640,60</b>	<b>-0,02</b>
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	19 USD	119,148	-5.640,60	-0,02
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>4.470,00</b>	<b>0,01</b>
	S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-2 USD	2.978,500	4.470,00	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-321.758,19</b>	<b>-1,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-321.758,19</b>	<b>-1,01</b>
	Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-11.302.516,52		101.085,51	0,30
	Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-1.418.818,37		2.787,27	0,01
	Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2019	SEK	-11.538.248,77		16.923,27	0,05
	Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-110.986,51		-1.080,96	0,00
	Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2019	USD	-33.854.471,23		-441.473,28	-1,37
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-322.928,79</b>	<b>-1,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>290.194,54</b>	<b>0,90</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>32.369.584,54</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	10.093,96
Aktienumlauf in Stück	31.465
- Klasse WT (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	31.465
Teilfondsvermögen in Mio. USD	32,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	24,91
Vereinigtes Königreich	14,27
Niederlande	13,60
Frankreich	9,19
Luxemburg	6,39
Kanada	3,41
Portugal	3,02
Kaimaninseln	2,56
Österreich	2,32
Supranational	2,09
Sonstige Länder	11,55
Sonstige Vermögenswerte	6,69
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 25.06.2019 (Tag der Auflage) bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	262.221,78
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	383,15
- negativer Zinssatz	-2.081,65
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>260.523,28</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.334,70
Pauschalvergütung	-29.453,26
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-30.787,96</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>229.735,32</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-22.631,63
- Finanztermingeschäften	12.718,11
- Devisentermingeschäften	-839.818,54
- Devisen	-159.014,11
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-779.010,85</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-224.829,23
- Finanztermingeschäften	-1.170,60
- Devisentermingeschäften	-321.758,19
- Devisen	-3.694,61
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.330.463,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 30.422.160,77)	30.197.331,54
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.204.987,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	338.120,26
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	4.470,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	120.796,05
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>32.865.705,10</b>
Bankverbindlichkeiten	-37.722,74
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.202,98
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-5.640,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-442.554,24
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-496.120,56</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>32.369.584,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	33.711.029,50
Mittelrückflüsse	-10.981,48
Betriebsergebnis	-1.330.463,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>32.369.584,54</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	31.476
- zurückgenommen	-11
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>31.465</b>



# Allianz Global Opportunistic Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>55.078.437,09</b>	<b>72,69</b>
<b>Obligationen</b>					<b>55.078.437,09</b>	<b>72,69</b>
<b>Österreich</b>					<b>250.699,67</b>	<b>0,33</b>
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	200,0	% 114,637	250.699,67	0,33
<b>Aserbaidshjan</b>					<b>243.053,58</b>	<b>0,32</b>
XS1678623734	3,5000 % Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	250,0	% 97,221	243.053,58	0,32
<b>Weißrussland</b>					<b>211.869,32</b>	<b>0,28</b>
XS1760804184	6,2000 % Belarus Government USD Bonds 18/30	USD	200,0	% 105,935	211.869,32	0,28
<b>Belgien</b>					<b>240.521,68</b>	<b>0,32</b>
BE0002644251	3,2500 % Ageas EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	% 109,983	240.521,68	0,32
<b>Brasilien</b>					<b>2.930.800,30</b>	<b>3,87</b>
BRSTNCNTF0N5	10,0000% Brazil Government BRL Bonds 10/21	BRL	10.200,0	% 108,244	2.656.133,64	3,51
US105756BB58	8,2500 % Brazil Government USD Bonds 04/34	USD	200,0	% 137,333	274.666,66	0,36
<b>Kolumbien</b>					<b>445.232,60</b>	<b>0,59</b>
US195325DP79	4,5000 % Colombia Government USD Bonds 18/29	USD	400,0	% 111,308	445.232,60	0,59
<b>Dominikanische Republik</b>					<b>423.128,56</b>	<b>0,56</b>
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	400,0	% 105,782	423.128,56	0,56
<b>Ägypten</b>					<b>211.026,66</b>	<b>0,28</b>
XS1953057061	7,6003 % Egypt Government USD MTN 19/29	USD	200,0	% 105,513	211.026,66	0,28
<b>Frankreich</b>					<b>121.588,64</b>	<b>0,16</b>
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 111,197	121.588,64	0,16
<b>Deutschland</b>					<b>260.030,77</b>	<b>0,34</b>
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	200,0	% 118,904	260.030,77	0,34
<b>Indonesien</b>					<b>4.389.578,19</b>	<b>5,79</b>
IDG000010000	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/22	IDR	38.000.000,0	% 101,176	2.708.484,20	3,57
IDG000009804	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27	IDR	17.500.000,0	% 99,325	1.224.506,87	1,62
US455780CH76	4,7500 % Indonesia Government USD Bonds 18/29	USD	400,0	% 114,147	456.587,12	0,60
<b>Irland</b>					<b>116.949,96</b>	<b>0,15</b>
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 106,955	116.949,96	0,15
<b>Elfenbeinküste</b>					<b>307.933,50</b>	<b>0,41</b>
XS1196517434	6,3750 % Ivory Coast Government USD Bonds 15/28	USD	300,0	% 102,645	307.933,50	0,41
<b>Jamaika</b>					<b>327.800,00</b>	<b>0,43</b>
US470160CB63	7,8750 % Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	250,0	% 131,120	327.800,00	0,43
<b>Kasachstan</b>					<b>681.396,42</b>	<b>0,90</b>
XS1263054519	5,1250 % Kazakhstan Government USD MTN 15/25	USD	600,0	% 113,566	681.396,42	0,90
<b>Kenia</b>					<b>210.401,66</b>	<b>0,28</b>
XS1843435766	8,0000 % Kenya Government USD Bonds 19/32	USD	200,0	% 105,201	210.401,66	0,28
<b>Russland</b>					<b>2.317.733,98</b>	<b>3,06</b>
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	150.000,0	% 100,035	2.317.733,98	3,06
<b>Spanien</b>					<b>112.707,54</b>	<b>0,15</b>
XS1598757760	3,2000 % Grifols EUR Notes 17/25	EUR	100,0	% 103,075	112.707,54	0,15
<b>Niederlande</b>					<b>301.231,40</b>	<b>0,40</b>
XS1587893451	3,3750 % ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	150,0	% 111,177	182.349,34	0,24
XS1838072426	4,7500 % InterXion Holding EUR Notes 18/25	EUR	100,0	% 108,722	118.882,06	0,16
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>217.715,88</b>	<b>0,29</b>
US780097AY76	6,1000 % Royal Bank of Scotland Group USD Notes 13/23	USD	200,0	% 108,858	217.715,88	0,29
<b>Uruguay</b>					<b>147.961,15</b>	<b>0,20</b>
US760942AS16	7,6250 % Uruguay Government USD Bonds 06/36	USD	100,0	% 147,961	147.961,15	0,20
<b>USA</b>					<b>40.609.075,63</b>	<b>53,58</b>
US00206RCN08	3,4000 % AT&T USD Notes 15/25	USD	500,0	% 104,242	521.210,50	0,69
US058498AV83	4,8750 % Ball USD Notes 18/26	USD	150,0	% 109,094	163.641,00	0,22
US06051GFU85	4,4500 % Bank of America USD MTN 16/26	USD	200,0	% 108,894	217.788,74	0,29
US06051GGA13	3,2480 % Bank of America USD MTN 16/27	USD	500,0	% 103,783	518.914,80	0,68
US46625HRV41	2,9500 % JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	500,0	% 102,606	513.031,15	0,68

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US552953CE90	5,7500 % MGM Resorts Internatio- nal USD Notes 18/25	USD	150,0	% 110,313	165.468,75	0,22
US817565CE22	5,1250 % Service International USD Notes 19/29	USD	150,0	% 107,508	161.262,00	0,21
US842587CV72	3,2500 % Southern USD Notes 16/26	USD	500,0	% 103,056	515.279,00	0,68
US883556BX98	3,2000 % Thermo Fisher Scientific USD Notes 17/27	USD	500,0	% 104,568	522.839,95	0,69
US912828LY45	3,3750 % United States Government USD Bonds 09/19	USD	1.000,0	% 100,164	1.001.640,60	1,32
US912828MP29	3,6250 % United States Government USD Bonds 10/20	USD	4.200,0	% 100,641	4.226.906,04	5,57
US912828ND89	3,5000 % United States Government USD Bonds 10/20	USD	3.300,0	% 101,000	3.333.000,00	4,40
US912828PX26	3,6250 % United States Government USD Bonds 11/21	USD	3.200,0	% 102,516	3.280.499,84	4,33
US912828G617	1,5000 % United States Government USD Bonds 14/19	USD	400,0	% 99,922	399.687,48	0,53
US912828Y461	2,6250 % United States Government USD Bonds 18/20	USD	1.000,0	% 100,625	1.006.250,00	1,33
US9128284C19	2,2500 % United States Government USD Bonds 18/20	USD	1.900,0	% 100,164	1.903.117,14	2,51
US9128284W72	2,7500 % United States Government USD Bonds 18/21	USD	1.850,0	% 101,938	1.885.843,75	2,49
US9128285P13	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	3.100,0	% 105,188	3.260.812,50	4,30
US9128283U26	2,3750 % United States Government USD Bonds 18/23	USD	3.800,0	% 102,516	3.895.593,56	5,13
US9128285J52	3,0000 % United States Government USD Bonds 18/25	USD	2.600,0	% 108,008	2.808.203,06	3,71
US9128286U98	2,1250 % United States Government USD Bonds 19/22	USD	2.200,0	% 101,289	2.228.359,32	2,94
US912828Y875	1,7500 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	4.000,0	% 100,852	4.034.062,40	5,32
US9128286Z85	1,7500 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	500,0	% 100,820	504.101,55	0,67
US9128285Z94	2,5000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	1.000,0	% 103,844	1.038.437,50	1,37
US912828VP28	2,0000 % United States Government USD Bonds 13/20	USD	2.500,0	% 100,125	2.503.125,00	3,30
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>4.544.899,23</b>	<b>6,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>4.544.899,23</b>	<b>6,00</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>154.357,07</b>	<b>0,20</b>
US81180WAL54	4,7500 % Seagate HDD Cayman USD Notes 14/25	USD	150,0	% 102,905	154.357,07	0,20
<b>Frankreich</b>					<b>212.618,16</b>	<b>0,28</b>
US05578UAD63	4,5000 % BPCE USD MTN 14/25	USD	200,0	% 106,309	212.618,16	0,28
<b>Schweiz</b>					<b>216.362,86</b>	<b>0,29</b>
USG91703AB73	4,1250 % UBS Group Funding Switzer- land USD Notes 15/25	USD	200,0	% 108,181	216.362,86	0,29
<b>USA</b>					<b>3.961.561,14</b>	<b>5,23</b>
US109696AA22	4,6250 % Brink's USD Notes 17/27	USD	150,0	% 101,125	151.687,50	0,20
US12572QAG01	3,0000 % CME Group USD Notes 15/25	USD	500,0	% 104,781	523.903,00	0,69
US221644AA51	5,5000 % Cott Holdings USD Notes 17/25	USD	150,0	% 103,730	155.595,00	0,21
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	150,0	% 104,000	156.000,00	0,21
US25466AAN19	4,6820 % Discover Bank USD FLR-Notes 18/28	USD	250,0	% 104,508	261.269,05	0,34
US45174HBE62	5,2500 % iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	150,0	% 104,500	156.750,00	0,21
US46647PAW68	3,1494 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/24	USD	100,0	% 100,446	100.446,14	0,13
US61744YAG35	3,4070 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 17/24	USD	500,0	% 101,338	506.687,58	0,67
US55354GAF72	5,3750 % MSCI USD Notes 18/27	USD	150,0	% 107,374	161.061,00	0,21
US85172FAM14	6,8750 % Springleaf Finance USD Notes 18/25	USD	150,0	% 111,250	166.875,00	0,22
US912796RM33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2019	USD	800,0	% 99,811	798.490,32	1,05
US92840VAA08	5,5000 % Vistra Operations USD Notes 18/26	USD	150,0	% 104,957	157.435,50	0,21
US949746SJ14	3,4855 % Wells Fargo USD FLR-Notes 16/23	USD	500,0	% 101,610	508.048,55	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	150,0	% 104,875	157.312,50	0,21
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>4.041.713,11</b>	<b>5,33</b>
<b>Obligationen</b>					<b>4.041.713,11</b>	<b>5,33</b>
<b>China</b>					<b>4.041.713,11</b>	<b>5,33</b>
-	3,6900 % China Government CNY Zero-Coupon Bonds 21.09.2024	CNY	28.000,0	% 103,195	4.041.713,11	5,33
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.314.079,41</b>	<b>5,69</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>4.308.770,89</b>	<b>5,68</b>
IE00BDRVSM42	Allianz Global Investors Fund VII - Allianz Emerging Markets Bond Fund -IT- USD - (0,780%)	Shs	3.858	USD 1.116,950	4.308.770,89	5,68
<b>Luxemburg</b>					<b>5.308,52</b>	<b>0,01</b>
LU1740659856	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Floating Rate Notes Plus -IT- USD - (0,310%)	Shs	5	USD 1.041,090	5.308,52	0,01
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>67.979.128,84</b>	<b>89,71</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.482.596,25</b>	<b>15,15</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>11.482.596,25</b>	<b>15,15</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			10.737.063,40	14,17
		USD			745.532,85	0,98
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>11.482.596,25</b>	<b>15,15</b>
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>160.872,18</b>	<b>0,22</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>160.872,18</b>	<b>0,22</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>65.140,68</b>	<b>0,09</b>
	10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	142	USD 130,391	68.859,37	0,09
	2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	31	USD 107,766	-9.203,09	-0,01
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	54	USD 119,195	5.484,40	0,01
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>95.731,50</b>	<b>0,13</b>
	10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-92	EUR 173,960	95.731,50	0,13
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-789.534,38</b>	<b>-1,02</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-799.168,85</b>	<b>-1,04</b>
	Sold IDR / Bought USD - 16 Oct 2019	IDR	-28.700.000.000,00		14.711,87	0,02
	Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-2.650,16		34,99	0,00
	Sold CNH / Bought USD - 16 Oct 2019	CNH	-29.025.003,80		12.938,01	0,02
	Sold USD / Bought BRL - 16 Oct 2019	USD	-1.620.934,34		-31.525,45	-0,04
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-52.797.806,60		-624.141,40	-0,82
	Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-11.220,80		-9,43	0,00
	Sold USD / Bought IDR - 16 Oct 2019	USD	-120.000,00		-294,98	0,00
	Sold CAD / Bought AUD - 10 Dec 2019	CAD	-2.768.190,44		-22.425,49	-0,03
	Sold USD / Bought EUR - 10 Dec 2019	USD	-9.673.458,38		-101.477,25	-0,13
	Sold RUB / Bought USD - 16 Oct 2019	RUB	-149.001.312,00		-33.349,96	-0,04
	Sold USD / Bought JPY - 10 Dec 2019	USD	-1.400.000,00		-892,27	0,00
	Sold CAD / Bought NOK - 10 Dec 2019	CAD	-3.937.009,44		-17.085,25	-0,02
	Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-7.574.888,72		-7.596,54	-0,01
	Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-490.760,73		-4.045,64	-0,01
	Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-38.376,67		192,05	0,00
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-1.211.066,84		15.797,89	0,02
<b>Swapschäfte</b>					<b>9.634,47</b>	<b>0,02</b>
<b>Credit Default Swaps</b>					<b>9.634,47</b>	<b>0,02</b>
<b>Sicherungsnehmer</b>					<b>6.131,41</b>	<b>0,01</b>
	Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		826,04	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	500.000,00		7.665,24	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		-2.359,87	0,00
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>3.503,06</b>	<b>0,01</b>
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		6.775,28	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	500.000,00		-3.581,66	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Dec 2020	EUR	300.000,00		309,44	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-628.662,20</b>	<b>-0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-3.072.491,83</b>	<b>-4,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>75.760.571,06</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	9,97	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	107,87	96,78	97,74
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	9,97	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	105,04	93,88	94,38
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BVY/ISIN: LU1936792008	1.034,89	--	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	9,97	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	10,09	9,86	10,27
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	9,98	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	9,95	9,77	10,20
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 VTH/ISIN: LU1254138206	1.105,71	1.048,59	1.067,24
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.108,25	1.051,66	1.069,13
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	109.897,27	104.119,09	105.559,09
<b>Aktienumlauf in Stück</b>				
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	71.899	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	1.407	917	2.456
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	70.274	--	--
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	12.141	4.752	4.583
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BVY/ISIN: LU1936792008	44.008	--	--
- Klasse AMg (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	913	--	--
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	665.944	862	841
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	1.041.020	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	1.475.772	111	109
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 VTH/ISIN: LU1254138206	1	1	8.043
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	81	9.279	39.972
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D LKB/ISIN: LU1560903798	0	0	0
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>		<b>75,8</b>	<b>10,4</b>	<b>52,1</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	58,81
Irland	5,83
Indonesien	5,79
China	5,33
Brasilien	3,87
Russland	3,06
Sonstige Länder	7,02
Sonstige Vermögenswerte	10,29
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.078.667,06
- Swapgeschäften	119.515,88
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	7.244,53
- negativer Zinssatz	-3.670,95
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	417,98
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.202.174,50</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-121.295,63
- Bankverbindlichkeiten	-2.004,40
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.134,56
Pauschalvergütung	-209.776,31
Sonstige Kosten	-484,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-341.695,64</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>860.478,86</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	29.658,60
- Wertpapiergeschäften	1.751.515,94
- Finanztermingeschäften	-35.403,01
- Devisentermingeschäften	-2.695.717,96
- Devisen	280.415,29
- Swapgeschäften	-8.578,89
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>182.368,83</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	1.375,00
- Wertpapiergeschäften	425.014,22
- Finanztermingeschäften	165.141,90
- Devisentermingeschäften	-798.959,56
- Devisen	-2.279,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-0,01
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-27.339,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 67.605.173,86)	67.979.128,84
Festgelder	0,00
Bankguthaben	11.482.596,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	43.540,01
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	476.586,47
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	1.846,85
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	580.543,25
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	170.075,27
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	15.576,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	43.674,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>80.793.567,75</b>
Bankverbindlichkeiten	-4.078.836,96
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-53.174,48
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-1.837,60
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.159,37
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-9.203,09
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-5.941,53
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-842.843,66
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.032.996,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>75.760.571,06</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.384.090,31
Mittelzuflüsse	77.415.941,50
Mittelrückflüsse	-11.800.375,11
Ausschüttung	-211.746,08
Betriebsergebnis	-27.339,56
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>75.760.571,06</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	15.923
- ausgegeben	3.664.447
- zurückgenommen	-296.909
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.383.461</b>



# Allianz Global Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>300.908.381,08</b>	<b>94,29</b>
<b>Aktien</b>					<b>275.067.671,48</b>	<b>86,20</b>
<b>Australien</b>					<b>4.808.020,03</b>	<b>1,50</b>
AU000000ALQ6	ALS	Shs	72.875	AUD 8,020	394.654,92	0,12
AU000000ASB3	Austal	Shs	285.022	AUD 4,340	835.281,19	0,26
AU000000BAP9	Bapcor	Shs	29.100	AUD 7,360	144.622,34	0,05
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	148.138	AUD 7,800	780.235,43	0,24
AU000000GUD2	GUD Holdings	Shs	91.387	AUD 10,060	620.793,26	0,19
AU000000NXT8	NEXTDC	Shs	125.313	AUD 6,160	521.244,43	0,16
AU000000NEC4	Nine Entertainment Holdings	Shs	213.292	AUD 1,955	281.569,70	0,09
AU000000SVW5	Seven Group Holdings	Shs	45.100	AUD 17,420	530.504,76	0,17
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	62.000	AUD 1,150	48.145,32	0,02
AU000000WOR2	WorleyParsons	Shs	74.100	AUD 13,010	650.968,68	0,20
<b>Österreich</b>					<b>5.522.835,40</b>	<b>1,73</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	37.552	EUR 37,780	1.551.292,69	0,49
AT0000821103	UNIQA Insurance Group	Shs	218.401	EUR 8,300	1.982.126,80	0,62
AT0000831706	Wienerberger	Shs	80.433	EUR 22,620	1.989.415,91	0,62
<b>China</b>					<b>677.984,25</b>	<b>0,21</b>
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	84.000	HKD 26,550	284.437,08	0,09
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology	Shs	67.300	HKD 45,850	393.547,17	0,12
<b>Dänemark</b>					<b>6.413.939,19</b>	<b>2,01</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	69.603	DKK 114,100	1.163.150,72	0,36
DK0010234467	FLSmidth & Co	Shs	42.815	DKK 292,900	1.836.697,81	0,58
DK0060542181	ISS	Shs	59.942	DKK 171,250	1.503.433,42	0,47
DK0060495240	SimCorp	Shs	22.111	DKK 590,000	1.910.657,24	0,60
<b>Finnland</b>					<b>1.174.956,33</b>	<b>0,37</b>
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	29.618	EUR 36,280	1.174.956,33	0,37
<b>Frankreich</b>					<b>6.907.667,55</b>	<b>2,16</b>
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	20.732	EUR 88,660	2.009.868,51	0,63
FR0010386334	Korian	Shs	51.876	EUR 37,660	2.136.217,74	0,67
FR0010112524	Nexity	Shs	44.774	EUR 43,220	2.115.969,37	0,66
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	4.620	EUR 127,800	645.611,93	0,20
<b>Deutschland</b>					<b>10.273.384,84</b>	<b>3,22</b>
DE0005158703	Bechtle	Shs	18.505	EUR 93,700	1.895.952,27	0,59
DE0005419105	CANCOM	Shs	34.981	EUR 50,050	1.914.410,30	0,60
DE000A13SX22	Hella	Shs	40.389	EUR 41,100	1.815.112,89	0,57
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	56.215	EUR 19,420	1.193.713,65	0,37
DE000A12DM80	Scout24	Shs	30.141	EUR 52,000	1.713.798,35	0,54
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien	Shs	63.922	EUR 24,900	1.740.397,38	0,55
<b>Hongkong</b>					<b>990.793,76</b>	<b>0,31</b>
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	656.895	HKD 4,560	382.035,03	0,12
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	87.500	HKD 54,550	608.758,73	0,19
<b>Indonesien</b>					<b>673.519,55</b>	<b>0,21</b>
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	1.677.300	IDR 5.700,000	673.519,55	0,21
<b>Italien</b>					<b>3.528.624,61</b>	<b>1,11</b>
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	96.036	EUR 20,660	2.169.517,21	0,68
IT0003115950	De' Longhi	Shs	71.640	EUR 17,350	1.359.107,40	0,43
<b>Japan</b>					<b>36.775.715,48</b>	<b>11,49</b>
JP3128800004	Anritsu	Shs	46.800	JPY 2.119,000	919.084,34	0,29
JP3937200008	Azbil	Shs	82.600	JPY 2.889,000	2.211.597,78	0,69
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	102.600	JPY 3.060,000	2.909.694,16	0,91
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	61.800	JPY 3.305,000	1.892.947,17	0,59
JP3816400000	Fuji Oil Holdings	Shs	58.700	JPY 3.130,000	1.702.789,62	0,53
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceutical	Shs	20.400	JPY 4.725,000	893.327,15	0,28
JP3120010008	Ichigo	Shs	180.900	JPY 435,000	729.300,28	0,23
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions	Shs	105.000	JPY 2.862,000	2.785.078,78	0,87
JP3735000006	Jeol	Shs	79.400	JPY 2.563,000	1.886.025,95	0,59

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3965400009	Lion	Shs	39.900	JPY 2.131,000	788.015,76	0,25
JP3879250003	Maruwa	Shs	24.800	JPY 6.930,000	1.592.808,16	0,50
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	504.600	JPY 624,000	2.918.168,67	0,90
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	42.200	JPY 3.480,000	1.361.038,00	0,43
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	27.400	JPY 9.090,000	2.308.303,99	0,72
JP3657500009	Nishio Rent All	Shs	48.000	JPY 2.774,000	1.234.031,51	0,39
JP3192400004	Okamura	Shs	72.700	JPY 1.053,000	709.481,93	0,22
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	427.400	JPY 598,000	2.368.722,89	0,74
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	36.500	JPY 4.595,000	1.554.379,05	0,49
JP3663900003	Sojitz	Shs	425.700	JPY 335,000	1.321.682,11	0,41
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	65.500	JPY 1.145,000	695.064,87	0,22
JP3545240008	TechnoPro Holdings	Shs	28.400	JPY 6.400,000	1.684.522,71	0,53
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	361.700	JPY 689,000	2.309.650,60	0,71
<b>Norwegen</b>					<b>3.101.898,13</b>	<b>0,97</b>
NO0010816093	Elkem	Shs	609.010	NOK 22,320	1.497.491,33	0,47
NO0003053605	Storebrand	Shs	256.221	NOK 56,840	1.604.406,80	0,50
<b>Südkorea</b>					<b>761.231,04</b>	<b>0,24</b>
KR7005830005	DB Insurance	Shs	10.843	KRW 51.600,000	467.749,70	0,15
KR7081660003	Fila Korea	Shs	6.063	KRW 57.900,000	293.481,34	0,09
<b>Schweden</b>					<b>2.090.392,08</b>	<b>0,66</b>
SE0011337708	AAK	Shs	109.070	SEK 188,050	2.090.392,08	0,66
<b>Schweiz</b>					<b>6.778.625,67</b>	<b>2,12</b>
CH0360674466	Galenica	Shs	36.104	CHF 57,000	2.072.226,36	0,64
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	1.680	CHF 867,500	1.467.525,93	0,46
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	972	CHF 1.792,000	1.753.926,09	0,55
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	146.445	CHF 10,070	1.484.947,29	0,47
<b>Taiwan</b>					<b>529.629,81</b>	<b>0,17</b>
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	59.000	TWD 278,500	529.629,81	0,17
<b>Thailand</b>					<b>732.504,91</b>	<b>0,23</b>
TH0617A10Z16	Amata	Shs	896.000	THB 25,000	732.504,91	0,23
<b>Niederlande</b>					<b>3.875.019,67</b>	<b>1,22</b>
NL0000334118	ASM International	Shs	23.768	EUR 82,900	2.154.496,97	0,68
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	46.677	EUR 33,710	1.720.522,70	0,54
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>18.736.816,78</b>	<b>5,87</b>
GB0030927254	ASOS	Shs	33.034	GBP 24,490	997.298,62	0,31
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	278.700	GBP 5,100	1.752.194,91	0,55
GB0002074580	Genus	Shs	65.098	GBP 28,500	2.287.113,81	0,72
GB00BYTFB60	HomeServe	Shs	146.987	GBP 11,950	2.165.320,07	0,68
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	310.100	GBP 5,592	2.137.687,41	0,67
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	117.381	GBP 14,640	2.118.430,17	0,66
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	406.588	GBP 3,759	1.884.092,20	0,59
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	502.058	GBP 3,126	1.934.720,07	0,61
GB0003308607	Spectris	Shs	59.681	GBP 24,500	1.802.509,02	0,56
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	630.044	GBP 2,134	1.657.450,50	0,52
<b>USA</b>					<b>160.714.112,40</b>	<b>50,40</b>
US0067391062	Addus HomeCare	Shs	29.753	USD 78,830	2.345.428,99	0,74
US00922R1059	Air Transport Services Group	Shs	117.825	USD 20,810	2.451.938,25	0,76
US02156B1035	Alteryx -A-	Shs	14.050	USD 106,180	1.491.829,00	0,47
US03076K1088	Ameris Bancorp	Shs	51.946	USD 40,260	2.091.345,96	0,66
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	17.690	USD 58,310	1.031.503,90	0,32
US05988J1034	Bandwidth -A-	Shs	17.455	USD 65,210	1.138.240,55	0,36
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	6.905	USD 333,990	2.306.200,95	0,72
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	10.027	USD 148,510	1.489.109,77	0,47
US1096961040	Brink's	Shs	28.978	USD 82,500	2.390.685,00	0,75
US1152361010	Brown & Brown	Shs	80.018	USD 35,790	2.863.844,22	0,90
US1271903049	CACI International -A-	Shs	4.209	USD 227,500	957.547,50	0,30
US1248051021	CBIZ	Shs	91.001	USD 23,330	2.123.053,33	0,67

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US15201P1093	CenterState Bank	Shs	75.523	USD 24,090	1.819.349,07	0,57
US1565043007	Century Communities	Shs	56.534	USD 30,500	1.724.287,00	0,54
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	43.879	USD 63,410	2.782.367,39	0,87
US1630921096	Chegg	Shs	37.099	USD 30,050	1.114.824,95	0,35
US1714841087	Churchill Downs	Shs	24.831	USD 122,010	3.029.630,31	0,95
US1993331057	Columbus McKinnon	Shs	70.303	USD 36,190	2.544.265,57	0,80
US28238P1093	eHealth	Shs	20.104	USD 68,840	1.383.959,36	0,43
US28470R1023	Eldorado Resorts	Shs	56.325	USD 38,560	2.171.892,00	0,68
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	56.670	USD 48,460	2.746.228,20	0,86
US29786A1060	Etsy	Shs	33.103	USD 54,810	1.814.375,43	0,57
US3208171096	First Merchants	Shs	40.238	USD 38,080	1.532.263,04	0,48
US3383071012	Five9	Shs	25.265	USD 53,910	1.362.036,15	0,43
US35138V1026	Fox Factory Holding	Shs	23.633	USD 61,620	1.456.265,46	0,46
US3580391056	Freshpet	Shs	47.026	USD 48,580	2.284.523,08	0,72
US3746891072	Gibraltar Industries	Shs	16.528	USD 45,900	758.635,20	0,24
US4050241003	Haemonetics	Shs	16.145	USD 124,180	2.004.886,10	0,63
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	26.810	USD 134,520	3.606.481,20	1,13
US4228062083	HEICO -A-	Shs	13.598	USD 97,440	1.324.989,12	0,42
IE00BQPQVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	101.686	USD 27,550	2.801.449,30	0,88
US4435731009	HubSpot	Shs	8.098	USD 149,910	1.213.971,18	0,38
US44925C1036	ICF International	Shs	20.107	USD 84,040	1.689.792,28	0,53
US45688C1071	Ingevity	Shs	31.484	USD 85,040	2.677.399,36	0,84
US45778Q1076	Insperty	Shs	28.548	USD 98,050	2.799.131,40	0,88
US46185L1035	Invitae	Shs	54.211	USD 18,850	1.021.877,35	0,32
US49714P1084	Kinsale Capital Group	Shs	33.486	USD 101,210	3.389.118,06	1,06
US50077B2079	Kratos Defense & Security Solutions	Shs	136.307	USD 18,370	2.503.959,59	0,78
US52603B1070	LendingTree	Shs	3.944	USD 306,720	1.209.703,68	0,38
US50187A1079	LHC Group	Shs	22.104	USD 112,960	2.496.867,84	0,78
US5339001068	Lincoln Electric Holdings	Shs	21.591	USD 86,010	1.857.041,91	0,58
US5381461012	LivePerson	Shs	35.340	USD 35,480	1.253.863,20	0,39
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Shs	34.059	USD 42,880	1.460.449,92	0,46
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	45.174	USD 81,300	3.672.646,20	1,15
US55825T1034	Madison Square Garden -A-	Shs	4.405	USD 263,030	1.158.647,15	0,36
US5893781089	Mercury Systems	Shs	22.438	USD 81,110	1.819.946,18	0,57
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	25.237	USD 90,950	2.295.305,15	0,72
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	13.776	USD 156,620	2.157.597,12	0,68
US6323071042	Natera	Shs	37.131	USD 32,150	1.193.761,65	0,37
US64125C1099	Neurocrine Biosciences	Shs	8.182	USD 90,180	737.852,76	0,23
US65336K1034	Nexstar Media Group -A-	Shs	24.834	USD 99,690	2.475.701,46	0,78
US6811161099	Ollie's Bargain Outlet Holdings	Shs	18.781	USD 59,860	1.124.230,66	0,35
US68213N1090	Omnicell	Shs	32.163	USD 71,120	2.287.432,56	0,72
US71375U1016	Perficient	Shs	68.096	USD 37,910	2.581.519,36	0,81
US71377A1034	Performance Food Group	Shs	56.435	USD 45,530	2.569.485,55	0,81
US73179P1066	PolyOne	Shs	74.848	USD 32,580	2.438.547,84	0,76
US73278L1052	Pool	Shs	7.302	USD 199,520	1.456.895,04	0,46
US69354M1080	PRA Health Sciences	Shs	12.117	USD 98,400	1.192.312,80	0,37
US74766Q1013	Quanterix	Shs	68.450	USD 21,720	1.486.734,00	0,47
US7493971052	R1 RCM	Shs	182.547	USD 9,110	1.663.003,17	0,52
US7534221046	Rapid7	Shs	33.849	USD 44,710	1.513.388,79	0,47
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	236.200	AUD 4,030	642.761,02	0,20
US7777801074	Rosetta Stone	Shs	54.262	USD 17,270	937.104,74	0,29
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	5.204	USD 142,750	742.871,00	0,23
US78709Y1055	Saia	Shs	25.661	USD 94,160	2.416.239,76	0,76
US8168501018	Semtech	Shs	25.872	USD 49,020	1.268.245,44	0,40
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	77.783	USD 28,720	2.233.927,76	0,70
US8292261091	Sinclair Broadcast Group -A-	Shs	32.505	USD 41,810	1.359.034,05	0,43

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8308301055	Skyline Champion	Shs	66.190	USD 29,180	1.931.424,20	0,61
US86272C1036	Strategic Education	Shs	8.881	USD 135,330	1.201.865,73	0,38
US78489X1037	SVMK	Shs	83.095	USD 16,945	1.408.044,78	0,44
US8753722037	Tandem Diabetes Care	Shs	21.154	USD 58,810	1.244.066,74	0,39
US87874R1005	TechTarget	Shs	71.843	USD 22,700	1.630.836,10	0,51
US87918A1051	Teladoc	Shs	27.901	USD 66,520	1.855.974,52	0,58
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	32.863	USD 84,940	2.791.383,22	0,87
US92337F1075	Veracyte	Shs	63.202	USD 24,230	1.531.384,46	0,48
US92346J1088	Vericel	Shs	63.518	USD 14,970	950.864,46	0,30
US92343X1000	Verint Systems	Shs	42.013	USD 42,970	1.805.298,61	0,57
US9255501051	Viavi Solutions	Shs	114.401	USD 14,085	1.611.338,09	0,50
US92886T2015	Vonage Holdings	Shs	179.667	USD 11,490	2.064.373,83	0,65
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	40.989	USD 46,150	1.891.642,35	0,59
US96208T1043	WEX	Shs	10.367	USD 201,830	2.092.371,61	0,66
US98212B1035	WPX Energy	Shs	183.368	USD 10,390	1.905.193,52	0,60
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	65.556	USD 28,100	1.842.123,60	0,58
US98936J1016	Zendesk	Shs	11.827	USD 72,080	852.490,16	0,27
US98974P1003	Zix	Shs	250.117	USD 7,170	1.793.338,89	0,56
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	405.530	USD 5,840	2.368.295,20	0,74
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>25.840.709,60</b>	<b>8,09</b>
<b>Australien</b>					<b>1.060.168,58</b>	<b>0,33</b>
AU000000CQR9	Charter Hall Retail Real Estate Investment Trust	Shs	258.159	AUD 4,250	740.867,92	0,23
AU000000GOZ8	Growthpoint Properties Australia Real Estate Investment Trust	Shs	109.459	AUD 4,320	319.300,66	0,10
<b>Deutschland</b>					<b>1.802.352,50</b>	<b>0,56</b>
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	105.865	EUR 15,570	1.802.352,50	0,56
<b>Singapur</b>					<b>785.029,29</b>	<b>0,25</b>
SG2D18969584	Mapletree Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	474.000	SGD 2,290	785.029,29	0,25
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.008.087,04</b>	<b>0,63</b>
GB0002652740	Derwent London Real Estate Investment Trust	Shs	48.888	GBP 33,320	2.008.087,04	0,63
<b>USA</b>					<b>20.185.072,19</b>	<b>6,32</b>
US03064D1081	Americold Real Estate Investment Trust	Shs	108.622	USD 36,800	3.997.289,60	1,25
US14174T1079	CareTrust Real Estate Investment Trust	Shs	134.441	USD 23,520	3.162.052,32	0,99
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	13.242	USD 133,420	1.766.747,64	0,55
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	102.852	USD 39,590	4.071.910,68	1,28
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trusts	Shs	43.724	USD 77,550	3.390.796,20	1,06
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	129.345	USD 29,350	3.796.275,75	1,19
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>300.908.381,08</b>	<b>94,29</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>16.880.921,81</b>	<b>5,29</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>16.880.921,81</b>	<b>5,29</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			16.880.921,81	5,29
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>16.880.921,81</b>	<b>5,29</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-14.813,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-14.813,80</b>	<b>0,00</b>
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2019	AUD	-293.013,81		-492,43	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 31 Oct 2019	CHF	-199.766,33		374,41	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 31 Oct 2019	DKK	-1.352.532,26		30,50	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 31 Oct 2019	EUR	-409,51		0,50	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 31 Oct 2019	EUR	-748,64		0,12	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 31 Oct 2019	EUR	-868,23		7,37	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 31 Oct 2019	EUR	-1.400,60		-0,54	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought THB - 31 Oct 2019	EUR	-110,59		0,28	0,00
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-82.148,64		235,77	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 31 Oct 2019	GBP	-467.409,69		997,77	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2019	HKD	-369.567,39		-111,15	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 31 Oct 2019	IDR	-223.250.154,00		-59,81	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 31 Oct 2019	JPY	-112.029.800,00		-509,24	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 31 Oct 2019	KRW	-3.260.583,00		-20,95	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 31 Oct 2019	NOK	-843.965,60		67,61	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 31 Oct 2019	SEK	-670.253,55		375,94	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 31 Oct 2019	SGD	-4.435,36		1,14	0,00
Sold THB / Bought EUR - 31 Oct 2019	THB	-38.620,35		-2,84	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 31 Oct 2019	TWD	-1.309.557,00		-129,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-5.649.276,73		-15.578,92	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-14.813,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>1.324.977,86</b>	<b>0,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>319.099.466,95</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	107,69	115,12	102,34
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	96,65	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	126,68	145,37	131,95
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	119,50	138,47	126,96
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.325,70	1.506,70	1.359,08
- Klasse PT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	1.335,36	1.520,23	1.373,81
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376	1.250,14	1.320,32	1.158,98
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QR0/ISIN: LU1209397261	105,74	120,43	108,67
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	1.715,52	1.820,24	1.586,60
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend) WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	1.629,91	1.724,11	1.500,72
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	158,10	167,99	146,89
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend) WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	1.408,54	1.488,50	1.293,70
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	12,51	14,21	12,81
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	1.422,77	1.600,22	1.428,69
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.268,87	1.422,21	1.265,44
Aktienumlauf in Stück	602.129	6.852.138	7.973.306
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	1.045	265.477	15
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	597	--	--
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	40.934	83.453	500.703
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	15.394	22.461	22.543
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	782	8.337	5.628
- Klasse PT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	53	53	153
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TOD/ISIN: LU1508477376	49	33	17
- Klasse RT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QR0/ISIN: LU1209397261	441	1.129	399
- Klasse PT (GBP) (thesaurierend) WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	52	52	10
- Klasse PT2 (GBP) (thesaurierend) WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	19.051	20.761	17.201
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	257	1.439	1.997
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend) WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	108.768	101.964	127.497
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	355.110	6.226.883	7.161.204
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	16.507	21.569	50.278
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	43.091	98.528	85.660
Teilfondsvermögen in Mio. USD	319,1	576,8	618,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	56,72
Japan	11,49
Vereinigtes Königreich	6,50
Deutschland	3,78
Frankreich	2,16
Schweiz	2,12
Dänemark	2,01
Sonstige Länder	9,51
Sonstige Vermögenswerte	5,71
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	58.117,14
- negativer Zinssatz	-169,71
Dividenden	3.983.802,43
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.041.749,86</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-57.724,08
Pauschalvergütung	-3.275.521,18
Sonstige Kosten	-13.659,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.346.905,15</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>694.844,71</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.107.996,81
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.118.316,47
- Devisen	-2.943.561,96
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-259.036,91</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-60.228.171,57
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	353.921,52
- Devisen	9.174,53
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-60.124.112,43</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 279.975.165,99)	300.908.381,08
Festgelder	0,00
Bankguthaben	16.880.921,81
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	698.658,37
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.410.055,02
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	361.979,03
Sonstige Forderungen	14.804,82
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	2.091,41
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>322.276.891,54</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-301.074,15
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.630.080,61
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-229.364,62
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.905,21
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.177.424,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>319.099.466,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	576.819.484,06
Mittelzuflüsse	76.097.659,45
Mittelrückflüsse	-273.693.564,13
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-60.124.112,43
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>319.099.466,95</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.852.138
- ausgegeben	527.783
- zurückgenommen	-6.777.792
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>602.129</b>

# Allianz Global Smaller Companies

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>31.961.912,30</b>	<b>95,81</b>
<b>Aktien</b>					<b>29.684.407,18</b>	<b>88,99</b>
<b>Australien</b>					<b>652.488,38</b>	<b>1,96</b>
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	4.265	AUD 30,600	88.126,20	0,26
AU000000BXB1	Brambles	Shs	11.060	AUD 11,400	85.138,22	0,26
AU000000CPU5	Computershare	Shs	3.788	AUD 16,150	41.309,23	0,12
AU000000DOW2	Downer EDI	Shs	21.591	AUD 7,800	113.718,72	0,34
AU000000LLC3	Lendlease Group	Shs	3.300	AUD 17,560	39.129,39	0,12
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	9.400	AUD 12,560	79.722,72	0,24
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	30.321	AUD 4,850	99.300,14	0,30
AU000000WOR2	WorleyParsons	Shs	12.071	AUD 13,010	106.043,76	0,32
<b>Kanada</b>					<b>190.099,44</b>	<b>0,57</b>
US5500211090	Lululemon Athletica	Shs	1.002	USD 189,720	190.099,44	0,57
<b>China</b>					<b>180.661,93</b>	<b>0,54</b>
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	44.000	HKD 15,600	87.542,65	0,26
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	22.500	HKD 32,450	93.119,28	0,28
<b>Dänemark</b>					<b>495.054,18</b>	<b>1,48</b>
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	4.000	DKK 114,100	66.844,86	0,20
DK0060079531	DSV	Shs	1.578	DKK 650,400	150.317,63	0,45
DK0060542181	ISS	Shs	3.500	DKK 171,250	87.785,14	0,26
DK0060495240	SimCorp	Shs	2.200	DKK 590,000	190.106,55	0,57
<b>Finnland</b>					<b>228.093,56</b>	<b>0,68</b>
FI4000312251	Kojamo	Shs	14.000	EUR 14,900	228.093,56	0,68
<b>Frankreich</b>					<b>1.286.402,59</b>	<b>3,87</b>
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.700	EUR 108,700	202.058,53	0,61
FR0000125346	Ingenico Group	Shs	2.000	EUR 88,660	193.890,46	0,58
FR0013269123	Rubis	Shs	2.500	EUR 53,150	145.292,10	0,44
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	1.350	EUR 127,800	188.652,84	0,57
FR0010411983	SCOR	Shs	3.464	EUR 37,840	143.326,91	0,43
FR0000051807	Teleperformance	Shs	1.100	EUR 196,900	236.830,22	0,71
FR0011981968	Worldline	Shs	2.800	EUR 57,600	176.351,53	0,53
<b>Deutschland</b>					<b>844.925,90</b>	<b>2,53</b>
DE000A161N30	GRENKE	Shs	1.500	EUR 75,050	123.095,07	0,37
DE000A13SX22	Hella	Shs	3.300	EUR 41,100	148.304,55	0,44
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	1.900	EUR 40,590	84.327,92	0,25
DE000A12DM80	Scout24	Shs	2.800	EUR 52,000	159.206,24	0,48
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien	Shs	5.500	EUR 24,900	149.747,91	0,45
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	4.000	EUR 41,210	180.244,21	0,54
<b>Hongkong</b>					<b>424.158,41</b>	<b>1,27</b>
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	5.500	HKD 95,700	67.130,06	0,20
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	23.000	HKD 29,350	86.095,08	0,26
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	66.000	HKD 9,510	80.051,02	0,24
HK0017000149	New World Development	Shs	72.000	HKD 10,180	93.480,85	0,28
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	14.000	HKD 54,550	97.401,40	0,29
<b>Irland</b>					<b>358.194,27</b>	<b>1,07</b>
IE0002424939	DCC	Shs	1.500	GBP 71,200	131.657,78	0,39
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	4.700	EUR 44,080	226.536,49	0,68
<b>Israel</b>					<b>195.140,97</b>	<b>0,58</b>
IL0011216723	Kornit Digital	Shs	6.417	USD 30,410	195.140,97	0,58
<b>Italien</b>					<b>420.709,06</b>	<b>1,26</b>
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	11.000	EUR 9,638	115.925,33	0,35
IT0004965148	Moncler	Shs	4.100	EUR 32,840	147.226,41	0,44
IT0005278236	Pirelli	Shs	26.000	EUR 5,542	157.557,32	0,47
<b>Japan</b>					<b>4.091.359,61</b>	<b>12,26</b>
JP3128800004	Anritsu	Shs	11.400	JPY 2.119,000	223.879,52	0,67
JP3937200008	Azbil	Shs	6.600	JPY 2.889,000	176.713,62	0,53
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	3.200	JPY 6.730,000	199.592,22	0,60

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3816400000	Fuji Oil Holdings	Shs	3.300	JPY 3.130,000	95.727,53	0,29
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceutical	Shs	2.300	JPY 4.725,000	100.718,26	0,30
JP3845770001	Hoshizaki	Shs	1.400	JPY 8.490,000	110.157,55	0,33
JP3120010008	Ichigo	Shs	18.700	JPY 435,000	75.389,25	0,23
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions	Shs	13.500	JPY 2.862,000	358.081,56	1,06
JP3699400002	Japan Airport Terminal	Shs	4.700	JPY 4.680,000	203.855,42	0,61
JP3735000006	Jeol	Shs	7.400	JPY 2.563,000	175.775,72	0,53
JP3965400009	Lion	Shs	5.700	JPY 2.131,000	112.573,68	0,34
JP3906000009	MINEBEA MITSUMI	Shs	11.100	JPY 1.711,000	176.015,76	0,53
JP3880800002	Miura	Shs	5.600	JPY 3.010,000	156.218,72	0,47
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	2.600	JPY 3.480,000	83.855,42	0,25
JP3753400005	NOF	Shs	8.200	JPY 3.555,000	270.166,82	0,81
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	8.800	JPY 1.805,000	147.210,38	0,44
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Shs	5.400	JPY 2.948,000	147.536,61	0,44
JP3357200009	Shimadzu	Shs	10.300	JPY 2.728,000	260.411,49	0,78
JP3663900003	Sojitz	Shs	58.800	JPY 335,000	182.557,92	0,55
JP3435350008	Sony Financial Holdings	Shs	7.600	JPY 2.342,000	164.960,15	0,49
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	16.100	JPY 1.145,000	170.848,01	0,51
JP3452000007	Taiyo Yuden	Shs	5.600	JPY 2.629,000	136.444,86	0,41
JP3545240008	TechnoPro Holdings	Shs	3.100	JPY 6.400,000	183.873,96	0,55
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	28.000	JPY 689,000	178.795,18	0,54
<b>Norwegen</b>					<b>318.927,82</b>	<b>0,96</b>
NO0010843998	Adevinta -A-	Shs	13.073	NOK 101,200	145.747,62	0,44
NO0003054108	Mowi	Shs	7.500	NOK 209,600	173.180,20	0,52
<b>Philippinen</b>					<b>182.864,37</b>	<b>0,55</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	6.200	PHP 884,500	105.805,52	0,32
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	802.000	PHP 4,980	77.058,85	0,23
<b>Schweden</b>					<b>618.159,68</b>	<b>1,85</b>
SE0011337708	AAK	Shs	7.000	SEK 188,050	134.159,21	0,40
SE0012455673	Boliden	Shs	8.600	SEK 228,150	199.971,46	0,60
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	13.000	SEK 127,950	169.524,61	0,51
SE0011205202	Vitrolife	Shs	7.000	SEK 160,500	114.504,40	0,34
<b>Schweiz</b>					<b>544.931,02</b>	<b>1,64</b>
CH0010645932	Givaudan	Shs	43	CHF 2.767,000	119.807,67	0,36
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	900	CHF 231,500	209.797,60	0,63
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	450	CHF 475,200	215.325,75	0,65
<b>Niederlande</b>					<b>722.740,81</b>	<b>2,18</b>
NL0000334118	ASM International	Shs	2.600	EUR 82,900	235.682,10	0,71
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	4.500	EUR 33,710	165.870,82	0,50
NL0000009082	KPN	Shs	41.336	EUR 2,848	128.726,26	0,39
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	2.654	EUR 66,320	192.461,63	0,58
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.957.580,22</b>	<b>5,88</b>
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	35.044	GBP 5,035	217.514,60	0,65
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	35.357	GBP 5,100	222.290,48	0,67
GB00BYTFFB60	HomeServe	Shs	18.918	GBP 11,950	278.688,08	0,84
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	17.000	GBP 8,530	178.761,18	0,54
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	19.000	GBP 14,640	342.901,94	1,03
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group	Shs	30.000	GBP 3,759	139.017,30	0,42
GB0006215205	National Express Group	Shs	30.000	GBP 4,326	159.986,39	0,48
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	62.500	GBP 3,126	240.848,67	0,72
GB0001500809	Tullow Oil	Shs	67.500	GBP 2,134	177.571,58	0,53
<b>USA</b>					<b>15.971.914,96</b>	<b>47,86</b>
US00922R1059	Air Transport Services Group	Shs	11.122	USD 20,810	231.448,82	0,69
US02156B1035	Alteryx -A-	Shs	1.105	USD 106,180	117.328,90	0,35
US03076K1088	Ameris Bancorp	Shs	6.049	USD 40,260	243.532,74	0,73
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	3.855	USD 88,810	342.362,55	1,03
US05338G1067	Avalara	Shs	1.504	USD 67,920	102.151,68	0,31

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	1.788	USD 58,310	104.258,28	0,31
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	649	USD 333,990	216.759,51	0,65
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	944	USD 148,510	140.193,44	0,42
US1152361010	Brown & Brown	Shs	6.498	USD 35,790	232.563,42	0,70
US1248051021	CBIZ	Shs	6.878	USD 23,330	160.463,74	0,48
US12514G1085	CDW	Shs	1.139	USD 121,790	138.718,81	0,42
US15189T1079	CenterPoint Energy	Shs	11.896	USD 30,000	356.880,00	1,06
US1565043007	Century Communities	Shs	5.720	USD 30,500	174.460,00	0,52
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	3.778	USD 63,410	239.562,98	0,72
US16411R2085	Cheniere Energy	Shs	4.381	USD 63,140	276.616,34	0,83
US1714841087	Churchill Downs	Shs	2.315	USD 122,010	282.453,15	0,85
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	8.073	USD 35,380	285.622,74	0,86
US1993331057	Columbus McKinnon	Shs	7.252	USD 36,190	262.449,88	0,79
US22160N1090	CoStar Group	Shs	500	USD 576,280	288.140,00	0,86
US2561631068	DocuSign	Shs	2.152	USD 60,640	130.497,28	0,39
US28238P1093	eHealth	Shs	2.034	USD 68,840	140.020,56	0,42
US28470R1023	Eldorado Resorts	Shs	5.719	USD 38,560	220.524,64	0,66
BMG3198U1027	Essent Group	Shs	5.591	USD 48,460	270.939,86	0,81
US29786A1060	Etsy	Shs	3.006	USD 54,810	164.758,86	0,49
US30063P1057	Exact Sciences	Shs	1.009	USD 92,000	92.828,00	0,28
US3383071012	Five9	Shs	2.266	USD 53,910	122.160,06	0,37
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	603	USD 288,000	173.664,00	0,52
US35138V1026	Fox Factory Holding	Shs	2.039	USD 61,620	125.643,18	0,38
US3746891072	Gibraltar Industries	Shs	1.672	USD 45,900	76.744,80	0,23
US37940X1028	Global Payments	Shs	1.829	USD 156,840	286.860,36	0,86
US4108671052	Hanover Insurance Group	Shs	2.331	USD 134,520	313.566,12	0,94
US4228061093	HEICO	Shs	1.424	USD 124,740	177.629,76	0,53
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	9.436	USD 27,550	259.961,80	0,78
US4435731009	HubSpot	Shs	694	USD 149,910	104.037,54	0,31
US45688C1071	Ingevity	Shs	3.409	USD 85,040	289.901,36	0,87
US45778Q1076	Insperty	Shs	2.216	USD 98,050	217.278,80	0,65
US46185L1035	Invitae	Shs	5.141	USD 18,850	96.907,85	0,29
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	1.982	USD 96,290	190.846,78	0,57
US49714P1084	Kinsale Capital Group	Shs	2.894	USD 101,210	292.901,74	0,88
US50077B2079	Kratos Defense & Security Solutions	Shs	13.887	USD 18,370	255.104,19	0,76
US50187A1079	LHC Group	Shs	1.722	USD 112,960	194.517,12	0,58
US5339001068	Lincoln Electric Holdings	Shs	2.509	USD 86,010	215.799,09	0,65
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	3.508	USD 66,340	232.720,72	0,70
US53815P1084	LiveRamp Holdings	Shs	3.177	USD 42,880	136.229,76	0,41
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	4.119	USD 81,300	334.874,70	1,00
US55825T1034	Madison Square Garden -A-	Shs	523	USD 263,030	137.564,69	0,41
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	6.855	USD 24,760	169.729,80	0,51
US5893781089	Mercury Systems	Shs	1.953	USD 81,110	158.407,83	0,47
US55306N1046	MKS Instruments	Shs	2.554	USD 90,950	232.286,30	0,70
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	1.110	USD 156,620	173.848,20	0,52
US55354G1004	MSCI	Shs	1.101	USD 215,890	237.694,89	0,71
US6304021057	Napco Security Technologies	Shs	5.869	USD 25,500	149.659,50	0,45
US6323071042	Natera	Shs	3.803	USD 32,150	122.266,45	0,37
US65336K1034	Nexstar Media Group -A-	Shs	2.809	USD 99,690	280.029,21	0,84
US6811161099	Ollie's Bargain Outlet Holdings	Shs	1.897	USD 59,860	113.554,42	0,34
US68213N1090	Omniceil	Shs	3.017	USD 71,120	214.569,04	0,64
US71375U1016	Perficient	Shs	4.595	USD 37,910	174.196,45	0,52
US73179P1066	PolyOne	Shs	6.974	USD 32,580	227.212,92	0,68
US73278L1052	Pool	Shs	651	USD 199,520	129.887,52	0,39
US74766Q1013	Quanterix	Shs	2.765	USD 21,720	60.055,80	0,18
US7493971052	R1 RCM	Shs	3.326	USD 9,110	30.299,86	0,09

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	500	USD 142,750	71.375,00	0,21
US78709Y1055	Saia	Shs	2.631	USD 94,160	247.734,96	0,74
US8168501018	Semtech	Shs	2.658	USD 49,020	130.295,16	0,39
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	7.204	USD 28,720	206.898,88	0,62
US8292261091	Sinclair Broadcast Group -A-	Shs	3.087	USD 41,810	129.067,47	0,39
US8308301055	Skyline Champion	Shs	6.780	USD 29,180	197.840,40	0,59
US86272C1036	Strategic Education	Shs	830	USD 135,330	112.323,90	0,34
US8716071076	Synopsys	Shs	1.489	USD 136,210	202.816,69	0,61
US87874R1005	TechTarget	Shs	6.461	USD 22,700	146.664,70	0,44
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.842	USD 66,520	189.049,84	0,57
US8936411003	TransDigm Group	Shs	313	USD 518,190	162.193,47	0,49
US89400J1079	TransUnion	Shs	3.459	USD 79,380	274.575,42	0,82
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.058	USD 149,580	158.255,64	0,47
US92337F1075	VeracYTE	Shs	6.494	USD 24,230	157.349,62	0,47
US9255501051	Viavi Solutions	Shs	10.760	USD 14,085	151.554,60	0,45
US92886T2015	Vonage Holdings	Shs	15.266	USD 11,490	175.406,34	0,53
US9290891004	Voya Financial	Shs	3.737	USD 54,760	204.638,12	0,61
US94419L1017	Wayfair -A-	Shs	1.625	USD 114,040	185.315,00	0,56
US96208T1043	WEX	Shs	946	USD 201,830	190.931,18	0,57
US98212B1035	WPX Energy	Shs	16.760	USD 10,390	174.136,40	0,52
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	5.828	USD 28,100	163.766,80	0,49
US98974P1003	Zix	Shs	21.434	USD 7,170	153.681,78	0,46
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	44.845	USD 5,840	261.894,80	0,79
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>203.183,17</b>	<b>0,61</b>
<b>Irland</b>					<b>117.137,70</b>	<b>0,35</b>
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	6.978	AUD 24,860	117.137,70	0,35
<b>USA</b>					<b>86.045,47</b>	<b>0,26</b>
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Shs	6.426	AUD 19,830	86.045,47	0,26
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>2.074.321,95</b>	<b>6,21</b>
<b>Australien</b>					<b>58.068,12</b>	<b>0,17</b>
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	18.900	AUD 4,550	58.068,12	0,17
<b>Hongkong</b>					<b>77.180,12</b>	<b>0,23</b>
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	7.000	HKD 86,450	77.180,12	0,23
<b>USA</b>					<b>1.939.073,71</b>	<b>5,81</b>
US0152711091	Alexandria Real Estate Investment Trusts	Shs	2.113	USD 153,110	323.521,43	0,97
US03064D1081	Americold Real Estate Investment Trust	Shs	8.912	USD 36,800	327.961,60	0,98
US14174T1079	CareTrust Real Estate Investment Trust	Shs	10.460	USD 23,520	246.019,20	0,74
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	1.330	USD 133,420	177.448,60	0,53
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	6.982	USD 39,590	276.417,38	0,83
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trusts	Shs	3.930	USD 77,550	304.771,50	0,91
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	9.640	USD 29,350	282.934,00	0,85
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>31.961.912,30</b>	<b>95,81</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.624.476,86</b>	<b>4,87</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.624.476,86</b>	<b>4,87</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			1.624.476,86	4,87
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.624.476,86</b>	<b>4,87</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-225.573,49</b>	<b>-0,68</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>33.360.815,67</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	11,93	12,80	11,74
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP3/ISIN: LU1449864401	1.231,98	1.307,82	1.188,07
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	124.597,80	131.793,38	119.291,00
Aktienumlauf in Stück	1.376	1.376	1.376
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	1.108	1.108	1.108
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A NP3/ISIN: LU1449864401	1	1	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	268	267	267
Teilfondsvermögen in Mio. USD	33,4	35,3	31,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	53,93
Japan	12,26
Vereinigtes Königreich	5,88
Frankreich	3,87
Deutschland	2,53
Niederlande	2,18
Australien	2,13
Sonstige Länder	13,03
Sonstige Vermögenswerte	4,19
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.115,35
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	378.250,03
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>384.365,38</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.213,95
Pauschalvergütung	-239.847,82
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-243.421,11</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>140.944,27</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	307.749,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-187.921,84
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>260.772,41</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.185.524,70
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-487,91
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.925.240,20</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 29.140.289,84)	31.961.912,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.624.476,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	51.666,98
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	88.291,20
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>33.726.347,34</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-344.349,88
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.181,79
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-365.531,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>33.360.815,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	35.260.861,24
Mittelzuflüsse	26.283,73
Mittelrückflüsse	-1.089,10
Betriebsergebnis	-1.925.240,20
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>33.360.815,67</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.376
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.376</b>

# Allianz Global Sustainability

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>447.391.938,94</b>	<b>98,43</b>
<b>Aktien</b>					<b>447.391.938,94</b>	<b>98,43</b>
<b>Australien</b>					<b>6.308.795,01</b>	<b>1,39</b>
AU000000CSL8	CSL	Shs	43.716	AUD 233,690	6.308.795,01	1,39
<b>Kanada</b>					<b>4.274.402,12</b>	<b>0,94</b>
CA3748252069	Gibson Energy	Shs	268.680	CAD 23,030	4.274.402,12	0,94
<b>Dänemark</b>					<b>8.280.799,80</b>	<b>1,82</b>
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	175.061	DKK 353,150	8.280.799,80	1,82
<b>Frankreich</b>					<b>24.845.633,50</b>	<b>5,47</b>
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	184.012	EUR 22,230	4.090.586,76	0,90
FR0000125338	Capgemini	Shs	76.495	EUR 108,700	8.315.006,50	1,83
FR0000120578	Sanofi	Shs	111.990	EUR 84,400	9.451.956,00	2,08
FR0013176526	Valeo	Shs	99.404	EUR 30,060	2.988.084,24	0,66
<b>Deutschland</b>					<b>46.055.104,78</b>	<b>10,13</b>
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	35.165	EUR 283,150	9.956.969,75	2,19
DE0008404005	Allianz	Shs	43.990	EUR 212,350	9.341.276,50	2,06
DE0006062144	Covestro	Shs	83.767	EUR 45,830	3.839.041,61	0,84
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	37.820	EUR 236,800	8.955.776,00	1,97
DE0007164600	SAP	Shs	129.807	EUR 107,560	13.962.040,92	3,07
<b>Hongkong</b>					<b>5.222.000,15</b>	<b>1,15</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	604.600	HKD 74,050	5.222.000,15	1,15
<b>Irland</b>					<b>9.315.482,22</b>	<b>2,05</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	53.224	USD 191,380	9.315.482,22	2,05
<b>Japan</b>					<b>21.148.757,12</b>	<b>4,65</b>
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	90.100	JPY 14.180,000	10.828.813,09	2,38
JP3236200006	Keyence	Shs	18.200	JPY 66.900,000	10.319.944,03	2,27
<b>Spanien</b>					<b>14.214.154,45</b>	<b>3,12</b>
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	115.546	EUR 65,400	7.556.708,40	1,66
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	234.665	EUR 28,370	6.657.446,05	1,46
<b>Schweden</b>					<b>19.640.469,03</b>	<b>4,32</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	494.007	SEK 218,600	10.065.460,32	2,21
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	334.837	SEK 306,800	9.575.008,71	2,11
<b>Schweiz</b>					<b>33.084.097,06</b>	<b>7,28</b>
CH0038863350	Nestlé	Shs	85.393	CHF 106,940	8.409.511,13	1,85
CH0012032048	Roche Holding	Shs	66.696	CHF 289,550	17.784.090,37	3,91
CH0244767585	UBS Group	Shs	656.929	CHF 11,390	6.890.495,56	1,52
<b>Niederlande</b>					<b>8.266.213,80</b>	<b>1,82</b>
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	304.364	GBP 24,090	8.266.213,80	1,82
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>34.643.962,57</b>	<b>7,63</b>
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	97.465	GBP 71,860	7.896.096,57	1,74
GB0007099541	Prudential	Shs	391.495	GBP 14,905	6.578.619,25	1,45
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	74.246	GBP 64,480	5.397.276,17	1,19
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	206.054	GBP 48,790	11.334.135,98	2,49
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	1.872.840	GBP 1,628	3.437.834,60	0,76
<b>USA</b>					<b>212.092.067,33</b>	<b>46,66</b>
US00287Y1091	AbbVie	Shs	85.661	USD 74,850	5.863.760,53	1,29
US00724F1012	Adobe	Shs	66.672	USD 277,540	16.922.726,98	3,72
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	150.852	USD 76,390	10.538.744,20	2,32
US0258161092	American Express	Shs	90.042	USD 118,590	9.765.499,96	2,15
US1091941005	Bright Horizons Family Solutions	Shs	59.543	USD 148,510	8.087.004,62	1,78
US1729674242	Citigroup	Shs	118.700	USD 69,460	7.540.267,94	1,66
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	100.351	USD 73,260	6.723.414,71	1,48
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	77.719	USD 83,010	5.900.093,56	1,30
US2788651006	Ecolab	Shs	42.620	USD 197,790	7.709.372,97	1,70
US26875P1012	EOG Resources	Shs	71.344	USD 74,980	4.892.199,65	1,08
US5184391044	Estee Lauder -A-	Shs	49.213	USD 196,330	8.836.245,79	1,94
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	57.314	USD 120,810	6.332.349,61	1,39
US4612021034	Intuit	Shs	34.363	USD 263,190	8.271.070,77	1,82

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5949181045	Microsoft	Shs	354.118	USD 137,730	44.604.413,27	9,80
US78409V1044	S&P Global	Shs	60.879	USD 246,350	13.715.806,75	3,02
US8552441094	Starbucks	Shs	103.802	USD 88,370	8.389.032,12	1,85
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	66.825	USD 215,260	13.155.385,66	2,89
US92826C8394	Visa -A-	Shs	96.728	USD 174,000	15.392.272,28	3,39
US98419M1009	Xylem	Shs	128.987	USD 80,130	9.452.405,96	2,08
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>447.391.938,94</b>	<b>98,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.854.934,40</b>	<b>1,51</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.854.934,40</b>	<b>1,51</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			6.854.934,40	1,51
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.854.934,40</b>	<b>1,51</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>17.821,12</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>17.821,12</b>	<b>0,00</b>
Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019		EUR	-2.293.636,44	17.821,12	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>17.821,12</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>278.920,28</b>	<b>0,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>454.543.614,74</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse WT (CHF) (thesaurierend) WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	1.149,36	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	29,49	27,20	24,57
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	17,75	16,39	14,88
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 G1E/ISIN: LU1159841441	--	1.261,88	1.139,87
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	1.235,66	1.122,18	--
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	50,24	--	--
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	50,23	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	1.448,42	1.327,90	1.199,73
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	139,25	126,65	113,23
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	1.238,31	1.121,24	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	1.510,45	1.372,45	1.212,16
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	31,68	30,79	28,22
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	9,90	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	9,88	--	--
- Klasse RM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	11,15	10,39	--
Aktienumlauf in Stück	6.316.518	3.885.902	3.110.446
- Klasse WT (CHF) (thesaurierend) WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	23.900	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	2.724.273	3.151.223	2.362.888
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	525.693	362.424	355.840
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 G1E/ISIN: LU1159841441	--	88.567	137.348
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	2.323	66	--
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	155.840	--	--
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	2.122.980	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	4.771	3.052	813
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	71.745	59.550	51.324
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	132.289	9.959	--
- Klasse WT (GBP) (thesaurierend) WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	17.857	27.142	27.051
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	300.453	182.745	175.183
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	111	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	111	--	--
- Klasse RM (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	234.171	1.173	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	454,5	273,0	268,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	46,66
Deutschland	10,13
Vereinigtes Königreich	7,63
Schweiz	7,28
Frankreich	5,47
Japan	4,65
Schweden	4,32
Spanien	3,12
Irland	2,05
Sonstige Länder	7,12
Sonstige Vermögenswerte	1,57
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	57,98
- negativer Zinssatz	-36.678,42
Dividenden	5.752.420,65
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.715.800,21</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-76.649,42
Pauschalvergütung	-3.047.306,21
Sonstige Kosten	-4.984,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.128.940,08</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.586.860,13</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.985.512,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	25.209,00
- Devisen	-1.021.994,69
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>11.575.587,32</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	23.042.924,93
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	17.697,73
- Devisen	-84,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>34.636.125,19</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 377.876.452,62)	447.391.938,94
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.854.934,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	291.762,65
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	375.698,08
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	17.821,12
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>454.932.155,19</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.234,21
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-376.306,24
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-388.540,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>454.543.614,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	273.018.467,24
Mittelzuflüsse	465.109.169,74
Mittelrückflüsse	-316.246.789,51
Ausschüttung	-1.973.357,92
Betriebsergebnis	34.636.125,19
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>454.543.614,74</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.885.902
- ausgegeben	5.667.999
- zurückgenommen	-3.237.383
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.316.518</b>

# Allianz Global Water

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>74.184.320,88</b>	<b>97,53</b>
<b>Aktien</b>					<b>74.184.320,88</b>	<b>97,53</b>
<b>Österreich</b>					<b>2.053.174,21</b>	<b>2,70</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	49.701	EUR 37,780	2.053.174,21	2,70
<b>Brasilien</b>					<b>1.031.533,05</b>	<b>1,36</b>
BRSBSPACNOR5	Companhia de Saneamento Ba- sico do Estado de Sao Paulo	Shs	88.500	BRL 48,450	1.031.533,05	1,36
<b>Finnland</b>					<b>431.608,67</b>	<b>0,57</b>
FI0009002158	Uponor	Shs	40.693	EUR 9,700	431.608,67	0,57
<b>Frankreich</b>					<b>7.349.983,73</b>	<b>9,65</b>
FR0010613471	Suez	Shs	161.650	EUR 14,350	2.536.450,14	3,33
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	190.487	EUR 23,110	4.813.533,59	6,32
<b>Hongkong</b>					<b>3.682.787,99</b>	<b>4,84</b>
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	1.370.000	HKD 4,010	700.660,01	0,92
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.360.000	HKD 6,040	1.047.654,88	1,38
BMG210901242	China Water Affairs Group	Shs	944.000	HKD 6,090	733.215,57	0,96
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	614.000	HKD 15,340	1.201.257,53	1,58
<b>Schweden</b>					<b>2.226.096,86</b>	<b>2,93</b>
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	112.270	SEK 194,550	2.226.096,86	2,93
<b>Schweiz</b>					<b>3.427.691,57</b>	<b>4,51</b>
CH0030170408	Geberit	Shs	5.495	CHF 478,100	2.645.412,85	3,48
CH0371153492	Landis&Gyr Group	Shs	8.729	CHF 89,000	782.278,72	1,03
<b>Niederlande</b>					<b>1.145.861,13</b>	<b>1,51</b>
NL0006237562	Arcadis	Shs	60.226	EUR 17,400	1.145.861,13	1,51
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>8.503.447,80</b>	<b>11,17</b>
GB0004052071	Halma	Shs	142.916	GBP 19,615	3.455.766,86	4,54
GB00B18V8630	Pennon Group	Shs	181.061	GBP 8,184	1.826.694,01	2,40
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	60.145	GBP 21,490	1.593.350,11	2,09
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	161.173	GBP 8,192	1.627.636,82	2,14
<b>USA</b>					<b>44.332.135,87</b>	<b>58,29</b>
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	14.941	USD 76,390	1.141.342,99	1,50
US0298991011	American States Water	Shs	17.283	USD 90,450	1.563.247,35	2,06
US0304201033	American Water Works	Shs	55.854	USD 124,240	6.939.300,96	9,12
US8318652091	AO Smith	Shs	16.521	USD 47,660	787.390,86	1,04
US03836W1036	Aqua America	Shs	71.512	USD 44,670	3.194.441,04	4,20
US1307881029	California Water Service Group	Shs	50.131	USD 53,190	2.666.467,89	3,51
US2358511028	Danaher	Shs	37.655	USD 141,560	5.330.441,80	7,00
US45167R1041	IDEX	Shs	25.355	USD 164,540	4.171.911,70	5,49
US4657411066	Itron	Shs	24.146	USD 73,010	1.762.899,46	2,32
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	140.239	USD 11,230	1.574.883,97	2,07
US7140461093	PerkinElmer	Shs	23.299	USD 85,160	1.984.142,84	2,61
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	39.660	USD 84,940	3.368.720,40	4,43
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	8.000	USD 287,400	2.299.200,00	3,02
US94106L1098	Waste Management	Shs	20.439	USD 113,590	2.321.666,01	3,05
US98419M1009	Xylem	Shs	65.220	USD 80,130	5.226.078,60	6,87
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>74.184.320,88</b>	<b>97,53</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.900.593,65</b>	<b>2,50</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.900.593,65</b>	<b>2,50</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			1.890.593,65	2,49
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			10.000,00	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.900.593,65</b>	<b>2,50</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-45.282,10</b>	<b>-0,06</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-45.282,10</b>	<b>-0,06</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-406.611,12		8.074,45	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-2.808.696,32		-53.356,55	-0,07
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-45.282,10</b>	<b>-0,06</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>20.569,15</b>	<b>0,03</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>76.060.201,58</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>		
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	121,20	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	112,79	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.221,32	--
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RGW/ISIN: LU1858969519	1.031,53	987,22
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	122,15	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.135,47	993,54
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.031,15	987,31
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.182,75	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.063,06	989,23
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RGV/ISIN: LU1858969436	1.066,18	989,40
- Klasse R (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	10,62	9,90
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>65.352</b>	<b>31.190</b>
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	4.133	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	1.013	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	26.238	--
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RGW/ISIN: LU1858969519	10	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	26.929	5.001
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	2.000	25.010
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	3.551	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	36	1
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RGV/ISIN: LU1858969436	1	1
- Klasse R (USD) (ausschüttend) WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	1.433	1.167
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>76,1</b>	<b>34,5</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	58,29
Vereinigtes Königreich	11,17
Frankreich	9,65
Hongkong	4,84
Schweiz	4,51
Schweden	2,93
Österreich	2,70
Sonstige Länder	3,44
Sonstige Vermögenswerte	2,47
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	11.517,18
- negativer Zinssatz	-36,34
Dividenden	1.203.875,26
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.215.356,10</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.086,56
Pauschalvergütung	-519.332,10
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-526.418,66</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>688.937,44</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.390.309,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2.423.302,37
- Devisen	-384.363,39
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-728.418,59</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.999.119,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	156.153,89
- Devisen	255,27
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>5.427.110,22</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 68.466.707,30)	74.184.320,88
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.900.593,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	59.677,99
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	822,51
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	18.695,92
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	8.074,45
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>76.172.185,40</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-58.627,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-53.356,55
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-111.983,82</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>76.060.201,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	34.475.493,92
Mittelzuflüsse	76.672.309,68
Mittelrückflüsse	-40.500.650,66
Ausschüttung	-14.061,58
Betriebsergebnis	5.427.110,22
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>76.060.201,58</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	31.190
- ausgegeben	71.546
- zurückgenommen	-37.384
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>65.352</b>

# Allianz Green Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>243.795.500,04</b>	<b>92,31</b>
<b>Obligationen</b>					<b>243.795.500,04</b>	<b>92,31</b>
<b>Australien</b>					<b>4.789.373,97</b>	<b>1,82</b>
AU3CB0230100	3,2500 %	Australia & New Zealand Banking Group AUD Notes 15/20	AUD 550,0	% 101,350	344.233,84	0,13
XS1130340091	1,5000 %	Stockland Trust EUR MTN 14/21	EUR 3.000,0	% 102,892	3.086.763,00	1,18
AU3CB0237683	3,1000 %	Westpac Banking AUD MTN 16/21	AUD 1.000,0	% 103,085	636.595,09	0,24
XS1722859532	0,6250 %	Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR 700,0	% 103,112	721.782,04	0,27
<b>Österreich</b>					<b>3.228.909,70</b>	<b>1,22</b>
XS1685589027	0,6250 %	Hypo Vorarlberg Bank EUR MTN 17/22	EUR 1.500,0	% 101,836	1.527.541,20	0,58
XS2055627538	0,3750 %	Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/26	EUR 1.700,0	% 100,081	1.701.368,50	0,64
<b>Belgien</b>					<b>4.666.497,90</b>	<b>1,78</b>
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR 3.000,0	% 117,736	3.532.080,00	1,35
BE0002602804	0,8750 %	KBC Group EUR MTN 18/23	EUR 1.100,0	% 103,129	1.134.417,90	0,43
<b>Brasilien</b>					<b>1.966.125,97</b>	<b>0,74</b>
US31572UAF30	5,5000 %	Fibra Overseas Finance USD Notes 17/27	USD 2.000,0	% 107,493	1.966.125,97	0,74
<b>Kanada</b>					<b>3.899.509,46</b>	<b>1,47</b>
CA748148RW51	1,6500 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 17/22	CAD 1.500,0	% 99,701	1.033.089,95	0,39
CA748148RX35	2,6000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 18/25	CAD 1.882,0	% 104,227	1.355.020,26	0,51
XS1989375412	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR 1.500,0	% 100,760	1.511.399,25	0,57
<b>Kaimaninseln</b>					<b>2.290.367,61</b>	<b>0,87</b>
XS1509084775	2,5000 %	MTR USD MTN 16/26	USD 2.500,0	% 100,176	2.290.367,61	0,87
<b>Chile</b>					<b>4.294.350,55</b>	<b>1,63</b>
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR 2.200,0	% 105,198	2.314.354,90	0,88
US168863DL94	3,5000 %	Chile Government USD Bonds 19/50	USD 2.000,0	% 108,251	1.979.995,65	0,75
<b>China</b>					<b>12.300.413,51</b>	<b>4,66</b>
XS1901209376	0,0620 %	Agricultural Development Bank of China EUR FLR-Notes 18/21	EUR 2.000,0	% 100,004	2.000.088,40	0,76
XS1830915572	2,8321 %	Bank of China (London) USD FLR-MTN 18/21	USD 2.500,0	% 100,124	2.289.183,97	0,87
XS1720540134	3,0295 %	Bank of China (Paris) USD FLR-Notes 17/22	USD 1.000,0	% 100,541	919.483,46	0,35
XS1831163396	0,0670 %	Industrial & Commercial Bank of China (London) EUR FLR-MTN 18/21	EUR 1.500,0	% 99,952	1.499.283,75	0,57
XS1830984628	2,8485 %	Industrial & Commercial Bank of China (London) USD FLR-MTN 18/21	USD 1.500,0	% 100,108	1.373.284,17	0,52
XS1982690858	0,2500 %	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore) EUR MTN 19/22	EUR 550,0	% 100,581	553.193,80	0,21
XS1982691070	2,9955 %	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore) USD FLR-MTN 19/22	USD 2.000,0	% 100,131	1.831.477,04	0,69
XS1982691153	3,1055 %	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore) USD FLR-MTN 19/24	USD 2.000,0	% 100,292	1.834.418,92	0,69
<b>Dänemark</b>					<b>7.161.070,18</b>	<b>2,72</b>
XS1963849440	1,6250 %	Danske Bank EUR MTN 19/24	EUR 1.000,0	% 105,021	1.050.212,40	0,40
XS1720192696	2,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 17/17	EUR 3.500,0	% 105,944	3.708.043,15	1,41
XS1721760541	1,5000 %	Orsted EUR Notes 17/29	EUR 2.150,0	% 111,759	2.402.814,63	0,91
<b>Finnland</b>					<b>2.407.956,67</b>	<b>0,91</b>
XS2003499386	0,3750 %	Nordea Bank EUR MTN 19/26	EUR 1.800,0	% 101,829	1.832.918,22	0,69
XS1953911812	1,8750 %	Stora Enso SEK MTN 19/24	SEK 6.000,0	% 102,824	575.038,45	0,22
<b>Frankreich</b>					<b>35.976.515,15</b>	<b>13,65</b>
XS1892240281	1,2500 %	ALD EUR MTN 18/22	EUR 1.200,0	% 103,291	1.239.489,00	0,47
XS1808338542	1,0000 %	BNP Paribas EUR MTN 18/24	EUR 1.500,0	% 103,787	1.556.803,50	0,59
FR0013405537	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR 2.200,0	% 104,417	2.297.179,50	0,87
FR0013170834	1,8750 %	Covivio EUR Notes 16/26	EUR 2.900,0	% 109,707	3.181.509,96	1,21
FR0013447232	1,1250 %	Covivio EUR Notes 19/31	EUR 2.400,0	% 100,456	2.410.948,80	0,91
FR0013385515	0,7500 %	Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR 500,0	% 103,233	516.165,30	0,20
FR0013310505	1,3750 %	Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR 2.900,0	% 101,188	2.934.440,69	1,11
FR0013398229	3,2500 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR 1.100,0	% 110,135	1.211.480,82	0,46

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013245859	0,8750 % Engie EUR MTN 17/24	EUR	500,0	% 103,914	519.569,20	0,20
FR0013428489	0,3750 % Engie EUR MTN 19/27	EUR	2.200,0	% 101,561	2.234.335,40	0,85
FR0013428513	1,3750 % Engie EUR MTN 19/39	EUR	1.700,0	% 108,951	1.852.159,35	0,70
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	7.000,0	% 129,413	9.058.909,30	3,44
FR0013281755	1,5000 % ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	% 108,352	2.167.040,60	0,82
FR0013415692	1,3750 % La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	% 107,341	2.146.818,80	0,81
FR0013384567	1,4500 % La Poste EUR MTN 18/28	EUR	900,0	% 110,628	995.653,17	0,38
XS1794209459	4,0000 % Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	1.200,0	% 94,153	1.129.833,36	0,43
FR0013213295	1,0000 % Électricité de France EUR MTN 16/26	EUR	500,0	% 104,836	524.178,40	0,20
					<b>15.705.996,42</b>	<b>5,95</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000BHY0GU5	0,5000 % Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	% 101,710	2.034.190,20	0,77
DE000BHY0GS9	1,1250 % Berlin Hyp EUR MTN 17/27	EUR	600,0	% 108,101	648.604,14	0,25
DE000GRN0016	0,7500 % Deutsche Kreditbank EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	% 103,680	1.036.804,40	0,39
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	4.300,0	% 99,760	4.289.685,16	1,63
XS2047500926	0,3500 % E.ON EUR MTN 19/30	EUR	1.300,0	% 98,418	1.279.428,02	0,48
DE000LB2CHW4	0,3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/24 S.806	EUR	2.400,0	% 101,239	2.429.743,92	0,92
DE000LB2CLH7	0,3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg EUR MTN 19/26 S.809	EUR	600,0	% 101,000	606.001,98	0,23
XS1997070781	2,1250 % Orsted GBP MTN 19/27	GBP	1.600,0	% 105,798	1.908.428,98	0,72
XS1997070864	2,5000 % Orsted GBP MTN 19/33	GBP	1.200,0	% 108,887	1.473.109,62	0,56
					<b>6.244.874,47</b>	<b>2,36</b>
<b>Hongkong</b>						
XS2014454933	2,7500 % CGNPC International USD MTN 19/24	USD	2.700,0	% 100,613	2.484.388,13	0,94
XS1839369300	2,9089 % Industrial & Commercial Bank of China Asia USD FLR-MTN 18/21	USD	1.500,0	% 100,157	1.373.961,57	0,52
XS1743657683	3,5000 % Swire Properties MTN Financing USD MTN 18/28	USD	2.500,0	% 104,382	2.386.524,77	0,90
					<b>1.455.500,18</b>	<b>0,55</b>
<b>Indien</b>						
XS1856795510	4,5000 % State Bank of India (London) USD MTN 18/23	USD	1.500,0	% 106,101	1.455.500,18	0,55
					<b>2.512.629,13</b>	<b>0,95</b>
<b>Indonesien</b>						
US71567RAL06	3,9000 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD MTN 19/24	USD	2.600,0	% 105,671	2.512.629,13	0,95
<b>Irland</b>						
XS2009861480	1,1250 % ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	1.200,0	% 107,416	1.288.988,52	0,49
IE00BFZRQ242	1,3500 % Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	1.700,0	% 113,922	1.936.669,92	0,73
XS1843437036	2,2000 % Russian Railways Via RZD Capital EUR Notes 19/27	EUR	2.000,0	% 106,303	2.126.060,00	0,80
					<b>13.157.726,35</b>	<b>4,99</b>
<b>Italien</b>						
XS2026150313	1,0000 % A2A EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	% 102,105	1.735.777,52	0,66
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.200,0	% 101,156	1.213.866,00	0,46
XS1981060624	1,8750 % ERG EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	% 105,618	1.584.271,20	0,60
XS2026171079	1,1250 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	% 103,298	1.652.769,28	0,63
XS2020608548	0,8750 % Hera EUR MTN 19/27	EUR	400,0	% 103,880	415.518,40	0,16
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	% 102,216	1.022.156,40	0,39
XS1704789590	1,5000 % Iren EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 106,345	1.595.181,90	0,60
XS1881533563	1,9500 % Iren EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	% 108,554	1.085.538,10	0,41
XS1980270810	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 19/26	EUR	850,0	% 105,012	892.598,43	0,34
XS1979446843	1,5000 % Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/24	EUR	1.900,0	% 103,160	1.960.049,12	0,74
					<b>9.914.315,89</b>	<b>3,75</b>
<b>Japan</b>						
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	545,0	% 101,912	555.420,56	0,21
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	1.150,0	% 103,394	1.189.028,01	0,45
XS2028900087	0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/29	EUR	750,0	% 104,420	783.153,45	0,30
US606822AH76	2,5270 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 16/23	USD	2.300,0	% 100,808	2.120.431,28	0,80
XS1691909920	0,9560 % Mizuho Financial Group EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	% 103,628	2.072.562,20	0,78

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US865622BY94	2,4500 % Sumitomo Mitsui Banking USD Notes 15/20	USD	650,0	% 100,447	597.108,14	0,23
XS1694219780	0,9340 % Sumitomo Mitsui Financial Group EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	% 103,864	2.596.612,25	0,98
<b>Litauen</b>					<b>3.177.270,72</b>	<b>1,20</b>
XS1646530565	2,0000 % Lietuvos Energija EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	% 108,285	1.624.267,50	0,61
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos Energija EUR MTN 18/28	EUR	1.450,0	% 107,104	1.553.003,22	0,59
<b>Luxemburg</b>					<b>3.042.917,07</b>	<b>1,15</b>
XS1789176846	1,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	% 109,575	1.643.622,75	0,62
XS1904690341	2,3750 % Prologis International Funding II EUR Notes 18/30	EUR	1.200,0	% 116,608	1.399.294,32	0,53
<b>Neuseeland</b>					<b>1.667.406,02</b>	<b>0,63</b>
XS2016070430	0,3000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24	EUR	1.650,0	% 101,055	1.667.406,02	0,63
<b>Norwegen</b>					<b>4.461.740,08</b>	<b>1,69</b>
XS2047497289	0,1250 % Kommunalbanken SEK MTN 19/26	SEK	20.000,0	% 98,678	1.839.494,59	0,70
XS2051032444	0,1250 % SpareBank EUR MTN 19/26	EUR	2.650,0	% 98,953	2.622.245,49	0,99
<b>Portugal</b>					<b>1.444.805,44</b>	<b>0,55</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.300,0	% 111,139	1.444.805,44	0,55
<b>Singapur</b>					<b>919.364,66</b>	<b>0,35</b>
US24023KAC27	2,8955 % DBS Group Holdings USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	% 100,528	919.364,66	0,35
<b>Südkorea</b>					<b>10.957.937,86</b>	<b>4,14</b>
XS1790099862	2,8989 % Export-Import Bank of Korea USD FLR-MTN 18/23	USD	500,0	% 100,870	461.247,01	0,17
US302154BZ10	2,1250 % Export-Import Bank of Korea USD Notes 16/21	USD	500,0	% 99,900	456.812,92	0,17
US500630CQ96	3,0276 % Korea Development Bank USD FLR-Notes 17/22	USD	1.500,0	% 100,791	1.382.656,34	0,52
US50064YAN31	3,7500 % Korea Hydro & Nuclear Power USD Notes 18/23	USD	1.500,0	% 105,539	1.447.793,37	0,55
XS1917957687	3,3750 % Korea Midland Power USD Notes 19/22	USD	2.000,0	% 102,416	1.873.271,01	0,71
XS1798774656	3,8750 % Korea Water Resources USD MTN 18/23	USD	2.000,0	% 105,618	1.931.825,16	0,73
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	% 101,283	1.012.829,00	0,38
US501955AB41	3,6250 % LG Chem USD Notes 19/29	USD	2.500,0	% 104,600	2.391.503,05	0,91
<b>Spanien</b>					<b>8.468.309,08</b>	<b>3,21</b>
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	% 107,441	1.074.408,30	0,41
ES0200002048	0,9500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 19/27	EUR	1.600,0	% 105,645	1.690.321,28	0,64
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	% 106,230	2.124.603,40	0,80
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	% 103,669	2.073.372,00	0,79
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	300,0	% 105,207	315.620,52	0,12
XS1682538183	1,2500 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 108,644	434.577,60	0,16
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas EUR MTN 18/26	EUR	700,0	% 107,915	755.405,98	0,29
<b>Supranational</b>					<b>3.118.623,71</b>	<b>1,18</b>
US00828EDE68	2,1400 % African Development Bank USD FLR-MTN 18/20	USD	1.000,0	% 100,015	914.671,26	0,35
US045167EJ82	3,1250 % Asian Development Bank USD MTN 18/28	USD	1.500,0	% 111,573	1.530.559,20	0,58
XS1641457277	1,5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	500,0	% 134,679	673.393,25	0,25
<b>Schweden</b>					<b>2.358.788,00</b>	<b>0,89</b>
SE0012193829	0,8930 % Stockholm Exergi Holding SEK MTN 19/26	SEK	4.000,0	% 99,457	370.805,12	0,14
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 100,872	504.358,25	0,19
XS2009891479	0,5000 % Vattenfall EUR MTN 19/26	EUR	1.450,0	% 102,319	1.483.624,63	0,56
<b>Niederlande</b>					<b>36.796.891,20</b>	<b>13,91</b>
XS1808739459	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 18/25	EUR	850,0	% 104,223	885.896,61	0,34
XS1982037696	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 19/26	EUR	1.500,0	% 102,292	1.534.381,05	0,58
XS2014382845	0,8750 % Alliander EUR MTN 19/32	EUR	1.900,0	% 106,242	2.018.598,57	0,76
XS2052503872	0,0100 % de Volksbank EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	% 99,642	1.394.994,44	0,53
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance EUR MTN 18/25	EUR	1.700,0	% 109,334	1.858.677,15	0,70

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2053052895	0,3750 % EDP Finance EUR MTN 19/26	EUR	2.600,0	% 99,783	2.594.364,50	0,98
XS1550149204	1,0000 % Enel Finance International EUR MTN 17/24	EUR	700,0	% 104,172	729.202,25	0,28
XS1750986744	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	500,0	% 105,573	527.864,20	0,20
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	800,0	% 107,048	856.386,72	0,32
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	1.500,0	% 106,401	1.596.012,45	0,60
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.800,0	% 102,821	1.850.786,64	0,70
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	% 109,631	877.050,96	0,33
XS1909186451	2,5000 % ING Groep EUR MTN 18/30	EUR	800,0	% 120,377	963.017,52	0,36
USN4580HAA51	4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	1.350,0	% 110,645	1.366.049,05	0,52
XS1960260021	1,3750 % LeasePlan EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	% 104,015	1.040.146,20	0,39
XS1718393439	0,8750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/25	EUR	1.100,0	% 104,321	1.147.532,65	0,43
XS2057845518	0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	1.500,0	% 98,130	1.471.950,00	0,56
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	1.000,0	% 112,258	1.122.579,90	0,43
XS2001175657	0,5000 % Philips EUR Notes 19/26	EUR	1.750,0	% 102,384	1.791.711,25	0,68
XS2047619064	0,6250 % PostNL EUR Notes 19/26	EUR	1.250,0	% 99,937	1.249.213,38	0,47
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR- Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	% 107,102	1.606.525,05	0,61
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	1.000,0	% 108,974	1.089.742,10	0,41
XS1432384409	1,8750 % TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	250,0	% 119,322	298.304,53	0,11
XS1632897762	0,7500 % TenneT Holding EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	% 104,207	1.042.068,90	0,39
XS1632897929	1,3750 % TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	600,0	% 110,209	661.252,74	0,25
XS1828037587	1,3750 % TenneT Holding EUR MTN 18/28	EUR	850,0	% 109,569	931.338,20	0,35
XS1828037827	2,0000 % Tennet Holding EUR MTN 18/34	EUR	300,0	% 119,082	357.247,38	0,14
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	950,0	% 104,981	997.321,97	0,38
XS2002491863	1,5000 % TenneT Holding EUR MTN 19/39	EUR	1.050,0	% 111,913	1.175.089,13	0,44
XS2001183164	1,5000 % Vesteda Finance EUR MTN 19/27	EUR	1.650,0	% 106,763	1.761.585,71	0,67
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>11.461.497,38</b>	<b>4,33</b>
XS1895640404	2,7500 % Anglian Water Services Finan- cing GBP MTN 18/29	GBP	1.000,0	% 110,225	1.242.670,84	0,47
XS1716820029	0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.658,0	% 100,671	1.669.131,48	0,63
XS1726309286	2,3750 % Bazalgette Finance GBP MTN 17/27	GBP	1.900,0	% 107,733	2.307.698,28	0,87
XS2057092236	2,2500 % Scottish Hydro Electric Trans- mission GBP MTN 19/35	GBP	1.800,0	% 100,580	2.041.080,46	0,77
XS1676952481	0,8750 % SSE EUR MTN 17/25	EUR	1.700,0	% 102,382	1.740.488,39	0,66
XS1875284702	1,3750 % SSE EUR MTN 18/27	EUR	1.300,0	% 105,576	1.372.483,97	0,52
XS2002017361	0,9000 % Vodafone Group EUR MTN 19/26	EUR	1.050,0	% 103,614	1.087.943,96	0,41
<b>USA</b>					<b>18.596.097,27</b>	<b>7,04</b>
US05351WAB90	3,8000 % Avangrid USD Notes 19/29	USD	3.000,0	% 107,364	2.945.648,05	1,12
US10112RBB96	3,4000 % Boston Properties USD Notes 19/29	USD	2.200,0	% 104,611	2.104.743,80	0,80
XS1891174341	2,5000 % Digital Euro Finco EUR Notes 19/26	EUR	400,0	% 109,967	439.866,32	0,17
US23338VAJ52	3,9500 % DTE Electric USD Notes 19/49	USD	2.000,0	% 114,410	2.092.646,31	0,79
US26442CAX20	3,9500 % Duke Energy Carolinas USD Notes 18/28	USD	2.000,0	% 111,705	2.043.161,44	0,77
USU3821WAA54	2,3750 % Hanwha Energy USA Hol- dings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	% 100,409	918.276,36	0,35
US461070AP91	4,1000 % Interstate Power & Light USD Notes 18/28	USD	2.000,0	% 111,009	2.030.438,77	0,77
XS1434560642	1,0000 % Southern Power EUR Notes 16/22 S.2016	EUR	1.165,0	% 102,697	1.196.417,25	0,45
XS1435056426	1,8500 % Southern Power EUR Notes 16/26	EUR	900,0	% 109,977	989.797,14	0,37
US92343VES97	3,8750 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	2.900,0	% 109,778	2.911.496,65	1,10
US95709TAN00	2,5500 % Westar Energy USD Notes 16/26	USD	1.000,0	% 100,992	923.605,18	0,35
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>11.835.495,63</b>	<b>4,47</b>
<b>Obligationen</b>					<b>11.835.495,63</b>	<b>4,47</b>
<b>Kanada</b>					<b>829.659,24</b>	<b>0,31</b>
US064159QD10	2,3750 % Bank of Nova Scotia USD Notes 19/23	USD	900,0	% 100,799	829.659,24	0,31
<b>Frankreich</b>					<b>2.618.853,60</b>	<b>0,99</b>
USF2893TAS53	3,6250 % Électricité de France USD Notes 15/25	USD	2.700,0	% 106,059	2.618.853,60	0,99

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Südkorea</b>						
US501955AA67	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	2.500,0	% 103,208	2.359.694,08	0,89
<b>USA</b>						
US037833BU32	2,8500 % Apple USD Notes 16/23	USD	1.500,0	% 102,866	1.411.126,66	0,53
US037833CX61	3,0000 % Apple USD Notes 17/27	USD	2.000,0	% 104,858	1.917.927,49	0,73
US06051GHH56	3,4990 % Bank of America USD FLR-MTN 18/22	USD	1.000,0	% 102,005	932.877,67	0,35
US744448CS82	3,2000 % Public Service of Colorado USD Notes 19/50 S.34	USD	1.900,0	% 101,596	1.765.356,89	0,67
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
						<b>701.773,71</b>
<b>Obligationen</b>						
						<b>701.773,71</b>
<b>Australien</b>						
AU3SG0001878	3,0000 % New South Wales Treasury AUD Notes 18/28	AUD	1.000,0	% 113,640	701.773,71	0,27
						<b>256.332.769,38</b>
						<b>97,05</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.809.810,72</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.809.810,72</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten						37.909,57
						0,01
						2.771.901,15
						1,05
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.809.810,72</b>
						<b>1,06</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-18.748,68</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-18.748,68</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-18.748,68</b>	<b>-0,01</b>
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19					4,801,32	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19					-23.550,00	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>428.286,45</b>	<b>0,17</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>428.286,45</b>	<b>0,17</b>
Sold AUD / Bought EUR - 20 Dec 2019					-2.923,06	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 20 Dec 2019					-16.426,61	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2019					-245,29	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019					142.331,97	0,05
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019					610.236,14	0,23
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019					73.310,80	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019					14.103,15	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019					-34.791,03	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 20 Dec 2019					25.779,20	0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019					14.031,82	0,01
Sold SEK / Bought EUR - 20 Dec 2019					11.526,66	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019					-1.571,82	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019					-407.075,48	-0,15
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>409.537,77</b>	<b>0,16</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>4.560.125,26</b>	<b>1,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>264.112.243,13</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	105,46	97,96	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	1.069,24	988,46	1.004,95
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	107,54	99,39	101,16
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	1.082,20	1.006,08	1.029,94
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 OSX/ISIN: LU1297616366	1.082,59	995,72	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	1.066,46	980,80	993,38
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1.072,14	996,79	1.019,19
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	108,11	100,51	102,97
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	107,11	98,58	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	1.084,27	1.007,98	1.032,28
- Klasse WT33 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D YC4/ISIN: LU1692461491	1.081,70	990,21	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	107.564,68	100.090,00	102.054,00
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P LEG/ISIN: LU2002517337	103,82	--	--
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	1.039,77	--	--
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	1.098,90	1.007,76	1.014,71
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	1.084,61	997,64	1.013,65
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	11,14	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.119,19	--	--
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	1.044,27	--	--
Aktienumlauf in Stück		794.508	350.432	125.102
- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	98.025	20.822	--
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	25.273	13.842	11
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	267.810	152.288	40
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OST/ISIN: LU1297615988	6.179	1.369	1.001
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 OSX/ISIN: LU1297616366	5.824	1	--
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	2.467	1.809	679
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1	1	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSW/ISIN: LU1297616283	42.195	8.636	10.576
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	23.429	10	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 OSV/ISIN: LU1297616101	137.747	68.553	104.244
- Klasse WT33 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D YC4/ISIN: LU1692461491	1	66.998	--
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	0	0	0
- Klasse AT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P LEG/ISIN: LU2002517337	89	--	--

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	9	--	--
- Klasse P2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	12.239	1.986	662
- Klasse AT3 (H2-SEK) (thesaurierend)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	130.194	14.117	7.888
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	42.995	--	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	19	--	--
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	11	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		264,1	172,1	112,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich	14,64
Niederlande	13,91
USA	9,32
Deutschland	5,95
Südkorea	5,03
Italien	4,99
China	4,66
Vereinigtes Königreich	4,33
Japan	3,75
Spanien	3,21
Dänemark	2,72
Hongkong	2,36
Australien	2,09
Irland	2,02
Sonstige Länder	18,07
Sonstige Vermögenswerte	2,95
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	3.970.427,59
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	23.740,12
- negativer Zinssatz	-23.445,46
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.970.722,25</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-167.833,35
- Bankverbindlichkeiten	-1.702,80
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.197,42
Pauschalvergütung	-1.010.893,47
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.229.942,95</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.740.779,30</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.829.967,53
- Finanztermingeschäften	1.809.075,79
- Devisentermingeschäften	-6.889.491,64
- Devisen	739.469,54
- Swapgeschäften	-112.170,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.117.630,52</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	17.424.788,37
- Finanztermingeschäften	-3.318,53
- Devisentermingeschäften	1.099.751,22
- Devisen	9.334,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>19.648.185,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 242.052.579,90)	256.332.769,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.809.810,72
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.480.497,09
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	6.416.534,97
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	4.801,32
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	891.319,74
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>267.935.733,22</b>
Bankverbindlichkeiten	-944.616,75
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-655,74
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.937,52
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.248.294,21
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-141.402,58
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-23.550,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-463.033,29
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-3.823.490,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>264.112.243,13</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	172.076.924,90
Mittelzuflüsse	191.069.862,54
Mittelrückflüsse	-117.708.524,71
Ausschüttung	-974.205,31
Betriebsergebnis	19.648.185,71
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>264.112.243,13</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	350.432
- ausgegeben	658.320
- zurückgenommen	-214.244
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>794.508</b>

# Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>103.221.774,20</b>	<b>97,55</b>
<b>Aktien</b>					<b>97.605.568,17</b>	<b>92,24</b>
<b>Australien</b>					<b>23.013.177,61</b>	<b>21,75</b>
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	45.100	AUD 36,720	1.118.262,61	1,06
AU000000BXB1	Brambles	Shs	206.900	AUD 11,400	1.592.685,15	1,51
AU00000030678	Coles Group	Shs	137.300	AUD 15,400	1.427.762,09	1,35
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	33.200	AUD 80,830	1.812.071,17	1,71
AU000000CSL8	CSL	Shs	10.000	AUD 233,690	1.577.991,71	1,49
AU000000LLC3	Lendlease Group	Shs	46.200	AUD 17,560	547.811,41	0,52
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	166.223	AUD 29,700	3.333.589,77	3,14
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	244.952	AUD 12,560	2.077.472,19	1,96
AU000000SGR6	Star Entertainment Group	Shs	275.811	AUD 4,360	812.012,40	0,77
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	179.800	AUD 4,850	588.838,25	0,56
AU000000TLS2	Telstra	Shs	851.700	AUD 3,510	2.018.637,58	1,91
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	96.700	AUD 29,640	1.935.393,43	1,83
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	106.700	AUD 37,280	2.685.993,22	2,54
AU000000WOR2	WorleyParsons	Shs	168.999	AUD 13,010	1.484.656,63	1,40
<b>China</b>					<b>13.143.432,97</b>	<b>12,41</b>
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.892.000	HKD 5,980	1.442.994,61	1,36
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	331.000	HKD 18,160	766.630,74	0,72
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	892.000	HKD 9,370	1.065.974,56	1,01
HK0883013259	CNOOC	Shs	603.000	HKD 11,960	919.794,66	0,87
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.793.000	HKD 5,250	1.870.133,60	1,77
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	1.226.000	HKD 9,960	1.557.371,42	1,47
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	1.958.000	HKD 4,030	1.006.375,67	0,95
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	190.500	HKD 90,050	2.187.867,87	2,06
CNE100000478	Shenzen Expressway -H-	Shs	1.382.000	HKD 10,220	1.801.363,39	1,70
CNE100000XX9	Yonghui Superstores -A-	Shs	421.500	CNY 8,890	524.926,45	0,50
<b>Hongkong</b>					<b>17.279.126,32</b>	<b>16,35</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	267.400	HKD 74,050	2.525.392,34	2,38
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	309.000	HKD 26,600	1.048.292,57	0,99
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	228.800	HKD 28,200	822.900,87	0,78
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.154.370	HKD 6,040	889.251,00	0,84
HK0941009539	China Mobile	Shs	130.000	HKD 64,850	1.075.216,02	1,02
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	800.000	HKD 7,370	751.968,88	0,71
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	116.500	HKD 53,100	788.974,27	0,75
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	87.000	HKD 69,200	767.834,71	0,73
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	142.500	HKD 52,750	958.693,36	0,91
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	99.500	HKD 82,350	1.045.030,77	0,99
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	158.000	HKD 48,750	982.367,76	0,93
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	872.000	HKD 15,340	1.706.020,47	1,61
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	41.900	HKD 169,000	903.115,14	0,85
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	717.000	HKD 12,440	1.137.579,95	1,08
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	35.900	HKD 230,000	1.053.088,03	1,00
HK0019000162	Swire Pacific -A-	Shs	88.500	HKD 72,950	823.400,18	0,78
<b>Indien</b>					<b>2.730.939,95</b>	<b>2,58</b>
INE009A01021	Infosys	Shs	142.484	INR 806,000	1.623.367,12	1,53
INE848E01016	NHPC	Shs	3.513.596	INR 22,300	1.107.572,83	1,05
<b>Indonesien</b>					<b>792.750,97</b>	<b>0,75</b>
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	2.617.000	IDR 4.300,000	792.750,97	0,75
<b>Macau</b>					<b>776.145,14</b>	<b>0,73</b>
KYG607441022	MGM China Holdings	Shs	498.000	HKD 12,220	776.145,14	0,73
<b>Malaysia</b>					<b>3.884.378,04</b>	<b>3,68</b>
MYL688800001	Axiata Group	Shs	1.018.500	MYR 4,300	1.045.238,66	0,99
MYL539800002	Gamuda	Shs	1.745.700	MYR 3,700	1.541.548,93	1,46
MYL534700009	Tenaga Nasional	Shs	398.600	MYR 13,640	1.297.590,45	1,23
<b>Neuseeland</b>					<b>523.919,96</b>	<b>0,50</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NZGNEE0001S7	Genesis Energy	Shs	244.600	NZD 3,420	523.919,96	0,50	
<b>Philippinen</b>						<b>817.800,69</b>	<b>0,77</b>
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	455.770	PHP 93,000	817.800,69	0,77	
<b>Singapur</b>						<b>5.417.596,01</b>	<b>5,11</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	57.200	SGD 24,980	1.033.381,07	0,98	
SG1U68934629	Keppel	Shs	303.200	SGD 5,950	1.304.722,64	1,23	
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	570.200	SGD 3,840	1.583.545,24	1,49	
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	669.400	SGD 3,090	1.495.947,06	1,41	
<b>Südkorea</b>						<b>12.190.126,70</b>	<b>11,52</b>
KR7005830005	DB Insurance	Shs	26.542	KRW 51.600,000	1.144.979,48	1,08	
KR7007070006	GS Retail	Shs	19.870	KRW 41.250,000	685.229,70	0,65	
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	3.205	KRW 252.000,000	675.216,32	0,64	
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	68.875	KRW 29.550,000	1.701.505,87	1,61	
KR7003550001	LG	Shs	19.565	KRW 70.000,000	1.144.965,10	1,08	
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	1.022	KRW 1.307.000,000	1.116.711,11	1,06	
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	93.050	KRW 49.050,000	3.815.660,66	3,60	
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	18.790	KRW 39.500,000	620.494,92	0,59	
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	36.782	KRW 41.800,000	1.285.363,54	1,21	
<b>Taiwan</b>						<b>11.708.699,74</b>	<b>11,05</b>
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	469.000	TWD 70,800	1.070.289,61	1,01	
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	842.450	TWD 40,900	1.110.612,74	1,05	
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	206.000	TWD 94,500	627.471,84	0,59	
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	443.000	TWD 44,550	636.131,12	0,60	
TW0002454006	MediaTek	Shs	217.000	TWD 369,000	2.580.960,21	2,44	
TW0008299009	Phison Electronics	Shs	135.000	TWD 276,500	1.203.162,02	1,14	
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	511.000	TWD 272,000	4.480.072,20	4,22	
<b>Thailand</b>						<b>3.031.710,27</b>	<b>2,87</b>
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	146.900	THB 219,000	1.052.030,74	0,99	
TH0637010Y18	Ratch Group	Shs	624.800	THB 71,750	1.465.971,22	1,39	
TH0554010Z14	Total Access Communication	Shs	275.600	THB 57,000	513.708,31	0,49	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>2.295.763,80</b>	<b>2,17</b>
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	145.400	HKD 60,400	1.120.066,32	1,06	
GB0004082847	Standard Chartered	Shs	139.250	HKD 66,200	1.175.697,48	1,11	
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>2.946.824,63</b>	<b>2,79</b>
<b>Irland</b>						<b>2.051.756,22</b>	<b>1,94</b>
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	122.225	AUD 24,860	2.051.756,22	1,94	
<b>USA</b>						<b>895.068,41</b>	<b>0,85</b>
AU000000RMD6	ResMed (CDI's)	Shs	66.845	AUD 19,830	895.068,41	0,85	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>						<b>2.669.381,40</b>	<b>2,52</b>
<b>Australien</b>						<b>2.669.381,40</b>	<b>2,52</b>
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	111.000	AUD 14,180	1.062.829,99	1,00	
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	522.900	AUD 4,550	1.606.551,41	1,52	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>103.221.774,20</b>	<b>97,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.182.541,64</b>	<b>3,00</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>3.182.541,64</b>	<b>3,00</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			2.702.541,64	2,55	
		USD			480.000,00	0,45	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>3.182.541,64</b>	<b>3,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-335.920,40</b>	<b>-0,30</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-335.920,40</b>	<b>-0,30</b>
Sold PLN / Bought USD - 31 Oct 2019	PLN	-493,56		0,74	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 31 Oct 2019	EUR	-1.133.388,30		7.658,06	0,01
Sold CNH / Bought EUR - 31 Oct 2019	CNH	-2.544.690,19		621,09	0,00
Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-176.725,98		-1.350,97	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 31 Oct 2019	HKD	-184.467.952,48		-184.678,20	-0,17
Sold SGD / Bought EUR - 31 Oct 2019	SGD	-5.329.505,81		-11.100,68	-0,01
Sold THB / Bought EUR - 31 Oct 2019	THB	-54.860.253,76		-8.115,88	-0,01
Sold NZD / Bought EUR - 31 Oct 2019	NZD	-565.142,19		-2.544,28	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 31 Oct 2019	IDR	-7.538.565.112,00		-442,01	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 31 Oct 2019	MYR	-10.746.726,36		-8.645,04	-0,01
Sold INR / Bought EUR - 31 Oct 2019	INR	-128.651.986,21		-25.015,36	-0,02
Sold TWD / Bought EUR - 31 Oct 2019	TWD	-299.316.507,00		-7.168,15	-0,01
Sold KRW / Bought EUR - 31 Oct 2019	KRW	-9.651.555.239,00		-11.825,22	-0,01
Sold PHP / Bought EUR - 31 Oct 2019	PHP	-19.794.972,53		-4.262,60	0,00
Sold USD / Bought PLN - 31 Oct 2019	USD	-12.838,74		-81,52	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 31 Oct 2019	AUD	-28.782.208,74		-78.970,38	-0,07
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-335.920,40</b>	<b>-0,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>USD</b>	<b>-265.059,86</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>USD</b>	<b>105.803.335,58</b>
					<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	127,46	126,72	125,93
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	10,48	10,62	10,72
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	116,14	113,70	111,16
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	155,47	154,60	153,67
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	931,83	986,73	999,75
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTK/ISIN: LU1752424066	1.028,14	1.018,55	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	809,75	859,41	869,99
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DN0/ISIN: LU1349983004	461,95	485,89	487,83
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	7,97	8,65	8,93
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	1.251,97	1.286,24	1.261,85
Aktienumlauf in Stück	523.671	624.526	807.444
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	13.132	13.434	15.896
- Klasse AM (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	13.734	14.782	18.684
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	25.362	1.887	999
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	163.656	246.493	316.361
- Klasse I (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	16.215	17.353	17.735
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2J BTK/ISIN: LU1752424066	1	1	--
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	61.443	54.310	57.712
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend) WKN: A2A DN0/ISIN: LU1349983004	108	108	108
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	230.018	276.157	379.947
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	105,8	123,2	143,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Australien	24,27
Hongkong	16,35
China	12,41
Südkorea	11,52
Taiwan	11,05
Singapur	5,11
Malaysia	3,68
Thailand	2,87
Indien	2,58
Vereinigtes Königreich	2,17
Sonstige Länder	5,54
Sonstige Vermögenswerte	2,45
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	9.354,69
- negativer Zinssatz	-7.420,91
Dividenden	3.766.420,38
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.768.354,16</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.600,47
Pauschalvergütung	-967.302,06
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-981.261,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.787.092,29</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-759.440,38
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.112.498,39
- Devisen	-1.430.560,13
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-4.515.406,61</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.413.387,04
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	618.774,60
- Devisen	21.916,46
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-8.288.102,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 99.530.670,11)	103.221.774,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.182.541,64
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	402.486,58
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	9.938,20
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	35.425,53
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	8.279,89
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>106.860.446,04</b>
Bankverbindlichkeiten	-591.420,11
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-4.216,15
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-37.708,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-79.565,26
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-344.200,29
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.057.110,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>105.803.335,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	123.172.823,16
Mittelzuflüsse	30.678.699,48
Mittelrückflüsse	-36.598.027,74
Ausschüttung	-3.162.056,73
Betriebsergebnis	-8.288.102,59
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>105.803.335,58</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	625
- ausgegeben	147
- zurückgenommen	-248
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>524</b>



# Allianz HKD Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.631.924.124,46</b>	<b>38,58</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.631.924.124,46</b>	<b>38,58</b>
<b>Australien</b>					<b>30.146.738,85</b>	<b>0,71</b>
USQ08328AA64	6,7500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.000,0	% 111,080	17.418.983,49	0,41
XS1912654594	5,2500 % Santos Finance USD MTN 19/29	USD	1.500,0	% 108,219	12.727.755,36	0,30
<b>Bermudas</b>					<b>26.797.486,29</b>	<b>0,63</b>
XS2059681135	4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24	USD	3.400,0	% 100,521	26.797.486,29	0,63
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>300.512.588,68</b>	<b>7,09</b>
XS1214407410	3,5000 % CCCI Treasure USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.300,0	% 100,073	10.200.364,88	0,24
XS2001168447	4,0000 % China Huadian Overseas Development Management USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.500,0	% 101,964	19.986.777,36	0,47
XS1587397479	4,2500 % Chinalco Capital Holdings USD Notes 17/22	USD	3.000,0	% 101,155	23.793.816,66	0,56
XS1120652455	4,0500 % Dianjian Haixing USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	% 99,916	3.133.656,40	0,07
XS1637332187	4,0000 % Franshion Brilliant USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.300,0	% 97,875	17.650.508,29	0,42
XS2016768439	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	2.000,0	% 102,063	16.005.053,21	0,38
XS2055399054	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	3.000,0	% 99,789	23.472.657,97	0,55
XS0835514539	3,5500 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	11.000,0	% 102,751	11.302.561,60	0,27
XS1711550456	4,0000 % Huarong Finance 2017 USD FLR-MTN 17/undefined	USD	2.000,0	% 100,035	15.686.928,89	0,37
XS1555076162	4,5000 % Huarong Finance 2017 USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.200,0	% 101,209	17.458.155,09	0,41
XS1961891147	1,6000 % Link Finance HKD Notes 19/24	HKD	12.000,0	% 99,042	11.885.000,40	0,28
XS2028401086	4,1250 % NWD USD Notes 19/29	USD	3.000,0	% 98,782	23.235.730,11	0,55
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	3.900,0	% 100,695	30.791.338,35	0,73
XS1934311355	7,7500 % RKPF Overseas 2019 B USD Notes 19/21	USD	2.900,0	% 104,073	23.664.187,11	0,56
XS1900551166	5,8000 % Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond USD FLR-Notes 18/undefined	USD	2.000,0	% 105,943	16.613.380,93	0,39
XS1933097633	4,7500 % Towngas Finance USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.850,0	% 104,631	15.177.068,13	0,36
XS1959946507	4,7500 % Vertex Capital Investment USD Notes 19/24	USD	2.500,0	% 104,354	20.455.403,30	0,48
<b>Kaimaninseln</b>					<b>222.261.024,61</b>	<b>5,27</b>
XS1900869683	9,5000 % Agile Group Holdings USD Notes 18/20	USD	1.600,0	% 104,919	13.162.293,33	0,31
XS1856094724	8,5000 % Agile Group Holdings USD Notes 18/21	USD	1.000,0	% 105,255	8.252.750,03	0,20
XS1543555533	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 17/20	USD	2.000,0	% 100,351	15.736.529,47	0,37
XS2026425947	2,9000 % China Overseas Finance Cayman VIII HKD MTN 19/25	HKD	25.000,0	% 101,016	25.253.912,50	0,60
XS1880450140	7,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 18/22	USD	500,0	% 105,955	4.153.833,32	0,10
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	2.000,0	% 104,714	16.420.686,66	0,39
XS2051371222	6,1500 % Country Garden Holdings USD Notes 19/25	USD	1.700,0	% 102,225	13.625.851,33	0,32
XS1164776020	7,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 15/20	USD	2.000,0	% 101,575	15.928.483,58	0,38
XS1940128371	7,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 19/22	USD	1.700,0	% 106,349	14.175.558,63	0,33
XS2022434364	5,7500 % FWD Group USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 102,636	8.047.409,02	0,19
XS1692254359	4,3000 % Overseas Chinese Town Asia Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 99,975	11.758.159,99	0,28
XS1366918305	5,8750 % OVPH USD Notes 16/undefined	USD	1.000,0	% 102,206	8.013.689,48	0,19
XS1953029284	6,1250 % Shimao Property Holdings USD Notes 19/24	USD	1.200,0	% 106,139	9.986.482,23	0,24
XS1953937536	6,2500 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 19/21	USD	3.000,0	% 101,934	23.977.276,10	0,57
XS1068186227	3,2000 % Tencent Holdings HKD MTN 14/20	HKD	18.000,0	% 100,145	18.026.078,40	0,43
XS1549245238	6,2500 % Times Property Holdings USD Notes 17/20	USD	2.000,0	% 100,386	15.742.030,54	0,37
<b>China</b>					<b>312.424.406,67</b>	<b>7,38</b>
XS1891659358	4,8750 % Anhui Provincial Investment Group Holding USD Notes 18/21	USD	2.000,0	% 102,553	16.081.790,63	0,38
HK0000422813	2,8500 % Bank of China HKD MTN 18/20	HKD	81.000,0	% 100,244	81.197.947,80	1,91
HK0000463023	3,3000 % Bank of China HKD MTN 18/20	HKD	74.500,0	% 100,921	75.186.077,95	1,78

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
HK0000498771	2,4500 % Bank of China Hong Kong HKD MTN 19/21	HKD	25.000,0	% 100,165	25.041.292,50	0,59
HK0000417623	2,9500 % Bank of Communications HKD MTN 18/20	HKD	33.000,0	% 100,400	33.131.953,80	0,78
XS1641445694	3,3500 % China Life Insurance Overseas USD FLR-Notes 17/27	USD	2.900,0	% 99,860	22.706.416,52	0,54
HK0000525359	2,2000 % Industrial & Commercial Bank of China (Hong Kong) HKD MTN 19/21	HKD	18.000,0	% 100,062	18.011.228,40	0,43
XS1684793018	4,5000 % Postal Savings Bank of China USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.500,0	% 100,043	11.766.150,49	0,28
XS1917764372	4,5000 % Powerchina Real Estate Group USD Notes 18/21	USD	1.300,0	% 102,791	10.477.457,84	0,25
XS1992940913	4,0000 % Shougang Group USD Notes 19/24	USD	800,0	% 103,338	6.481.966,20	0,15
XS1908374322	5,9800 % Wuhan Metro Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.500,0	% 104,940	12.342.124,54	0,29
<b>Hongkong</b>					<b>464.645.619,12</b>	<b>11,00</b>
XS1508842256	4,0000 % Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	1.000,0	% 101,000	7.919.177,86	0,19
XS2049804896	5,8750 % Bank of East Asia USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.000,0	% 101,783	15.961.131,68	0,38
XS1897158546	7,1000 % China CITIC Bank International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.500,0	% 107,882	12.688.127,43	0,30
XS1912494538	6,0000 % China State Construction Finance Cayman I USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.000,0	% 104,974	8.230.782,60	0,19
XS2020061326	5,7000 % Chong Hing Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.500,0	% 102,648	12.072.574,84	0,29
XS1649885974	3,8760 % Chong Hing Bank USD FLR-Notes 17/27	USD	2.000,0	% 100,071	15.692.680,86	0,37
XS1892343762	6,5000 % CMB Wing Lung Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0	% 105,376	8.262.302,41	0,20
XS1644429695	3,5000 % CNAC HK Finbridge USD Notes 17/22	USD	4.000,0	% 101,319	31.776.627,70	0,75
XS1788514039	4,8750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 18/25	USD	2.000,0	% 107,998	16.935.723,57	0,40
XS2011969735	3,8750 % CNAC HK Finbridge USD Notes 19/29	USD	500,0	% 102,947	4.035.922,16	0,10
XS2014269018	3,9700 % CRCC Chengan USD FLR-Notes 19/undefined	USD	4.200,0	% 100,033	32.941.977,67	0,78
HK0000334208	4,7000 % Emperor International Holdings HKD MTN 17/22	HKD	20.000,0	% 99,234	19.846.846,00	0,47
XS1820761556	6,0000 % Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 18/21	USD	1.500,0	% 101,704	11.961.523,95	0,28
XS1941781749	4,9740 % GLP China Holdings USD MTN 19/24	USD	1.900,0	% 105,406	15.702.767,83	0,37
HK0000085537	2,4600 % Hong Kong Government Bond Programme HKD Bonds 11/21	HKD	55.000,0	% 101,527	55.839.949,00	1,32
HK0000082328	2,3100 % Hong Kong Government HKD Bonds 11/21	HKD	30.000,0	% 101,129	30.338.727,00	0,72
HK0000339298	1,1600 % Hong Kong Government Programme HKD Bonds 17/22	HKD	40.000,0	% 99,093	39.637.112,00	0,94
XS1649890891	4,2500 % Leader Goal International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.050,0	% 101,710	8.373.538,50	0,20
XS1943451788	7,8750 % RKP Overseas 2019 A USD Notes 19/23	USD	2.000,0	% 105,602	16.559.941,51	0,39
XS1720518478	3,7500 % Shanghai Commercial Bank USD FLR-Notes 17/27	USD	2.700,0	% 100,730	21.324.657,15	0,50
XS1894671418	3,1500 % Sinopec Century Bright Capital Investment HKD MTN 18/20	HKD	78.000,0	% 100,697	78.543.527,40	1,86
<b>Indien</b>					<b>14.427.030,45</b>	<b>0,34</b>
XS2009878880	3,7500 % Power Finance USD MTN 19/24	USD	1.800,0	% 102,223	14.427.030,45	0,34
<b>Irland</b>					<b>13.209.690,98</b>	<b>0,31</b>
XS1385999492	5,6250 % Cloverie for Zurich Insurance USD FLR-MTN 16/46	USD	1.500,0	% 112,317	13.209.690,98	0,31
<b>Japan</b>					<b>22.606.999,19</b>	<b>0,53</b>
USJ4517MAA74	4,9500 % Mitsui Sumitomo Insurance USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.600,0	% 110,895	22.606.999,19	0,53
<b>Luxemburg</b>					<b>27.290.517,51</b>	<b>0,64</b>
XS2049422343	4,2500 % Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/undefined	USD	3.400,0	% 102,371	27.290.517,51	0,64
<b>Philippinen</b>					<b>10.894.823,08</b>	<b>0,26</b>
XS2044291974	3,0000 % Rizal Commercial Banking USD MTN 19/24	USD	1.400,0	% 99,251	10.894.823,08	0,26
<b>Schweiz</b>					<b>43.658.114,13</b>	<b>1,03</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USH4209UAT37	7,0000 % UBS Group Funding Switzerland USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.600,0	% 106,250	21.660.071,81	0,51
CH0244100266	5,1250 % UBS USD Notes 14/24	USD	2.600,0	% 107,908	21.998.042,32	0,52
<b>Thailand</b>					<b>20.237.540,23</b>	<b>0,48</b>
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	2.600,0	% 99,272	20.237.540,23	0,48
<b>Niederlande</b>					<b>43.808.080,87</b>	<b>1,04</b>
USN1384FAB15	5,3500 % Bharti Airtel International Nether- lands USD Notes 14/24	USD	2.500,0	% 107,486	21.069.345,79	0,50
XS1592433038	4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	2.800,0	% 103,574	22.738.735,08	0,54
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>63.303.586,70</b>	<b>1,50</b>
US404280AS86	6,3750 % HSBC Holdings USD FLR- Notes 14/undefined	USD	1.500,0	% 104,947	12.342.889,01	0,29
USG84228CQ91	7,5000 % Standard Chartered USD FLR- Notes 16/undefined	USD	3.700,0	% 105,875	30.715.157,94	0,73
XS1793294767	3,8850 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/24	USD	2.500,0	% 103,284	20.245.539,75	0,48
<b>USA</b>					<b>15.699.877,10</b>	<b>0,37</b>
US9128287F13	1,7500 % United States Government USD Bonds 19/21	USD	2.000,0	% 100,117	15.699.877,10	0,37
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>2.507.975.315,02</b>	<b>59,25</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.507.975.315,02</b>	<b>59,25</b>
<b>Bermudas</b>					<b>30.737.167,24</b>	<b>0,73</b>
HK0000287216	4,4000 % Emperor Internatonal Hol- dings HKD MTN 16/21	HKD	5.800,0	% 99,029	5.743.654,74	0,14
HK0000496361	2,6500 % Haitong International Securi- ties Group HKD MTN 19/20	HKD	25.000,0	% 99,974	24.993.512,50	0,59
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>540.623.063,00</b>	<b>12,77</b>
HK0000089513	4,0300 % Henderson Land HKD MTN 11/21	HKD	14.000,0	% 102,683	14.375.660,60	0,34
HK0000089570	4,0300 % Henderson Land HKD MTN 11/21	HKD	4.000,0	% 102,691	4.107.656,80	0,10
HK0000415015	2,8500 % Henderson Land HKD MTN 18/21	HKD	30.000,0	% 100,426	30.127.749,00	0,71
HK0000483088	2,8000 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	40.000,0	% 100,405	40.161.948,00	0,95
HK0000506086	2,7500 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	15.000,0	% 100,314	15.047.089,50	0,36
HK0000415361	2,8000 % Henderson Land MTN HKD MTN 18/20	HKD	25.000,0	% 100,302	25.075.562,50	0,59
HK0000123205	3,7000 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	32.000,0	% 102,410	32.771.200,00	0,77
HK0000151776	2,9500 % HLP Finance HKD MTN 13/20	HKD	12.000,0	% 100,174	12.020.882,40	0,28
XS0906991483	3,0000 % HLP Finance HKD MTN 13/20	HKD	2.000,0	% 100,135	2.002.693,00	0,05
XS0975826701	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 13/23	HKD	11.000,0	% 107,898	11.868.819,60	0,28
XS1016507318	4,3500 % HLP Finance HKD MTN 14/21	HKD	15.000,0	% 101,791	15.268.650,00	0,36
XS1025041606	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	3.000,0	% 107,323	3.219.679,50	0,08
XS1079858673	4,3800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	5.500,0	% 105,122	5.781.699,55	0,14
XS1100305769	3,9800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	2.000,0	% 102,773	2.055.457,80	0,05
HK0000067741	3,7800 % Hysan HKD MTN 10/20	HKD	37.000,0	% 101,237	37.457.690,00	0,89
HK0000207602	4,3500 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	23.000,0	% 103,470	23.798.129,90	0,56
HK0000214442	4,2500 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	5.000,0	% 100,995	5.049.753,00	0,12
HK0000205309	4,3800 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	4.500,0	% 101,055	4.547.492,55	0,11
HK0000190659	4,7300 % K Wah International Financial Services HKD MTN 14/21	HKD	11.000,0	% 103,294	11.362.368,60	0,27
HK0000164472	5,9000 % NWD HKD MTN 13/23	HKD	12.000,0	% 110,978	13.317.360,00	0,31
HK0000182102	5,9000 % NWD HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	% 111,559	11.155.927,00	0,26
HK0000287620	4,6500 % NWD HKD MTN 16/26	HKD	14.000,0	% 111,009	15.541.318,80	0,37
HK0000334083	3,5000 % NWD HKD MTN 17/24	HKD	11.000,0	% 103,637	11.400.068,90	0,27
HK0000500683	2,6500 % NWD HKD MTN 19/22	HKD	20.000,0	% 99,849	19.969.728,00	0,47
HK0000310232	3,0000 % Value Success Internatio- nal HKD MTN 16/21	HKD	60.000,0	% 100,029	60.017.448,00	1,41
HK0000492428	2,6500 % Vigorous Champion Interna- tional HKD MTN 19/20	HKD	68.000,0	% 99,740	67.822.860,00	1,60
HK0000422292	2,9300 % Wharf Finance BVI HKD MTN 18/20	HKD	15.000,0	% 100,130	15.019.542,00	0,35
XS2001183321	3,6000 % Yuexiu REIT HKD MTN 19/24	HKD	30.000,0	% 100,929	30.278.628,00	0,72

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Kaimaninseln</b>					<b>422.391.886,22</b>	<b>9,98</b>
XS1493332586	2,3500 % Cathay Pacific MTN Financing HKD MTN 16/21	HKD	4.000,0	% 97,935	3.917.400,00	0,09
XS0478500969	4,3000 % Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	10.000,0	% 100,452	10.045.193,00	0,24
HK0000285244	4,3500 % Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	42.000,0	% 100,521	42.218.929,20	1,00
HK0000285251	3,9000 % Cheung Kong Finance HKD MTN 10/20	HKD	13.000,0	% 100,810	13.105.266,20	0,31
HK0000121993	3,3500 % Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	2.000,0	% 102,024	2.040.479,40	0,05
USG2176GAA97	4,0000 % CK Hutchison Capital Securities 17 USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.900,0	% 100,125	14.916.046,74	0,35
HK0000088184	3,2000 % Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 11/21	HKD	10.000,0	% 101,396	10.139.614,00	0,24
HK0000156601	3,1500 % Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 13/20	HKD	20.500,0	% 100,476	20.597.629,20	0,49
HK0000237526	2,4000 % Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22	HKD	8.000,0	% 99,873	7.989.871,20	0,19
-	4,1500 % Link Finance Cayman 2009 HKD Notes 10/20	HKD	31.000,0	% 100,581	31.180.110,00	0,74
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	2.000,0	% 100,773	15.802.749,78	0,37
HK0000331964	4,9500 % MTR CI HKD MTN 04/19	HKD	28.000,0	% 100,163	28.045.743,60	0,66
HK0000031549	4,2800 % MTR HKD MTN 05/20	HKD	71.000,0	% 101,580	72.121.807,10	1,70
HK0000070463	3,4500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 10/20	HKD	41.000,0	% 101,107	41.453.697,80	0,98
HK0000066420	3,6500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 10/20	HKD	25.000,0	% 101,047	25.261.710,00	0,60
HK0000285277	4,0500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	16.000,0	% 102,479	16.396.617,60	0,39
HK0000089562	3,4500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	2.000,0	% 102,533	2.050.653,60	0,05
HK0000091014	4,0000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	3.000,0	% 103,651	3.109.532,70	0,07
HK0000148137	4,1000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	12.000,0	% 102,721	12.326.518,80	0,29
HK0000416336	2,7500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD Notes 18/21	HKD	3.000,0	% 100,826	3.024.789,90	0,07
HK0000310521	1,9800 % Swire Pacific Financing HKD MTN 16/21	HKD	21.000,0	% 99,364	20.866.511,40	0,49
HK0000104015	3,7800 % Swire Pacific Financing HKD MTN 12/22	HKD	25.000,0	% 103,124	25.781.015,00	0,61
<b>China</b>					<b>561.047.212,80</b>	<b>13,27</b>
HK0000066560	3,7500 % Bank of China HKD Notes 10/20	HKD	24.000,0	% 101,188	24.285.170,40	0,57
HK0000357936	2,0300 % Bank of China HKD Notes 17/20	HKD	70.000,0	% 99,558	69.690.348,00	1,65
HK0000366622	2,0950 % Bank of China HKD Notes 17/20	HKD	16.000,0	% 99,511	15.921.798,40	0,38
HK0000351632	2,5900 % Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	20.000,0	% 100,855	20.170.916,00	0,48
HK0000356441	2,0000 % Bank of Communications HKD Notes 17/20	HKD	80.000,0	% 99,651	79.720.800,00	1,88
HK0000369162	2,1200 % Bank of Communications HKD Notes 17/20	HKD	40.000,0	% 99,454	39.781.652,00	0,94
HK0000394350	2,5800 % Bank of Communications HKD Notes 18/21	HKD	70.000,0	% 100,237	70.166.131,00	1,66
HK0000417789	3,2000 % Bank of Communications HKD Notes 18/21	HKD	30.000,0	% 101,243	30.372.804,00	0,72
HK0000435716	3,0700 % Bank of Communications HKD Notes 18/21	HKD	25.000,0	% 101,204	25.301.117,50	0,60
HK0000059490	4,0500 % China Construction Bank HKD Notes 10/20	HKD	25.000,0	% 100,455	25.113.862,50	0,59
HK0000455987	2,6080 % China Development Bank HKD FLR-Notes 18/20	HKD	50.000,0	% 100,135	50.067.500,00	1,18
-	3,9800 % China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD	15.000,0	% 100,834	15.125.100,00	0,36
HK0000064540	3,9100 % China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD	30.000,0	% 100,858	30.257.352,00	0,72
HK0000144771	2,6250 % China Development Bank HKD Notes 13/20	HKD	25.000,0	% 100,072	25.018.065,00	0,59
HK0000267713	2,5350 % China Development Bank HKD Notes 15/20	HKD	20.000,0	% 100,092	20.018.496,00	0,47
HK0000361250	1,9000 % China Development Bank HKD Notes 17/20	HKD	10.000,0	% 99,501	9.950.050,00	0,24
-	3,9800 % China Development Bank HKD Notes 10/20	HKD	10.000,0	% 100,861	10.086.050,00	0,24
<b>Hongkong</b>					<b>698.347.997,40</b>	<b>16,48</b>
XS1936140190	2,9500 % AIA Group HKD MTN 19/22	HKD	50.500,0	% 101,493	51.253.712,50	1,21
HK0000206166	4,3500 % CITIC HKD MTN 14/24	HKD	8.000,0	% 107,131	8.570.468,80	0,20
HK0000359007	2,2500 % CK Property Finance HKD MTN 17/22	HKD	60.000,0	% 99,501	59.700.606,00	1,41
HK0000365657	1,6200 % Dah Sing Bank HKD Notes 17/19	HKD	50.000,0	% 100,000	50.000.000,00	1,18
HK0000379096	2,2000 % Dah Sing Bank HKD Notes 17/20	HKD	45.000,0	% 100,373	45.167.872,50	1,07
XS1084272993	4,6500 % Far East Horizon HKD MTN 14/21	HKD	1.000,0	% 102,840	1.028.396,60	0,02

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1177040414	4,0000 % Far East Horizon HKD MTN 15/22	HKD	3.000,0	% 99,060	2.971.799,40	0,07
HK0000334901	2,4000 % Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 17/20	HKD	25.000,0	% 99,725	24.931.175,00	0,59
HK0000489697	2,6300 % Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 19/21	HKD	10.000,0	% 100,326	10.032.598,00	0,24
HK0000250032	2,2500 % Hang Seng Bank HKD Notes 15/20	HKD	4.000,0	% 99,957	3.998.277,20	0,09
HK0000421062	3,0000 % Hang Seng Bank HKD Notes 18/21	HKD	65.000,0	% 101,419	65.922.551,50	1,56
HK0000111929	3,3000 % HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	10.000,0	% 102,535	10.253.468,00	0,24
HK0000523172	0,0000 % Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 13.11.2019	HKD	40.000,0	% 99,763	39.905.116,00	0,94
HK0000525383	0,0000 % Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 18.12.2019	HKD	60.000,0	% 99,603	59.761.500,00	1,41
HK0000525540	0,0000 % Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 27.12.2019	HKD	22.500,0	% 99,555	22.399.875,00	0,53
HK0000499761	0,0000 % Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 30.10.2019	HKD	20.000,0	% 99,840	19.967.980,00	0,47
-	4,5250 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 05/20	HKD	54.500,0	% 102,214	55.706.630,00	1,32
HK0000239431	1,6000 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 15/20	HKD	34.000,0	% 99,794	33.930.021,20	0,80
HK0000332574	1,9600 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 17/20	HKD	25.000,0	% 99,930	24.982.547,50	0,59
HK0000335171	1,7000 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 17/20	HKD	28.500,0	% 99,795	28.441.472,40	0,67
HK0000400173	1,8300 % Hong Kong Mortgage HKD MTN 18/20	HKD	10.000,0	% 99,898	9.989.838,00	0,24
HK0000479441	2,8090 % MUFG Bank HKD FLR-Notes 19/22	HKD	25.000,0	% 100,391	25.097.750,00	0,59
HK0000304854	1,8000 % Swire Properties MTN Financing HKD MTN 16/21	HKD	9.000,0	% 98,924	8.903.141,10	0,21
HK0000149713	1,6400 % Urban Renewal Authority HKD MTN 13/20	HKD	3.000,0	% 99,760	2.992.789,20	0,07
HK0000183142	2,9200 % Urban Renewal Authority HKD MTN 14/21	HKD	6.000,0	% 100,987	6.059.231,40	0,14
HK0000124310	3,8000 % Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	7.000,0	% 103,663	7.256.426,80	0,17
HK0000114584	4,9000 % Wharf Finance No 1 HKD MTN 10/20	HKD	19.000,0	% 100,646	19.122.753,30	0,45
<b>Japan</b>					<b>247.876.906,96</b>	<b>5,86</b>
USJ41838AA14	5,2000 % Meiji Yasuda Life Insurance USD FLR-Notes 15/45	USD	2.000,0	% 110,505	17.328.775,66	0,41
HK0000327624	2,3000 % Mizuho Bank HKD Notes 17/20	HKD	14.000,0	% 99,893	13.984.952,80	0,33
HK0000379336	2,1800 % Mizuho Bank HKD Notes 17/20	HKD	75.000,0	% 99,756	74.817.165,00	1,77
HK0000325263	2,9920 % MUFG Bank HKD FLR-Notes 17/20	HKD	25.000,0	% 100,156	25.038.875,00	0,59
HK0000273885	2,0100 % MUFG Bank HKD Notes 15/19	HKD	5.000,0	% 99,902	4.995.088,00	0,12
HK0000287943	2,0500 % MUFG Bank HKD Notes 16/21	HKD	18.000,0	% 99,418	17.895.204,00	0,42
HK0000334737	2,1800 % MUFG Bank HKD Notes 17/20	HKD	30.000,0	% 99,737	29.921.127,00	0,71
HK0000353208	1,8900 % MUFG Bank HKD Notes 17/20	HKD	30.000,0	% 99,416	29.824.719,00	0,70
USJ54675AB95	5,1000 % Nippon Life Insurance USD FLR-Notes 14/44	USD	4.000,0	% 108,634	34.071.000,50	0,81
<b>Luxemburg</b>					<b>6.951.081,40</b>	<b>0,16</b>
XS1973748707	5,0000 % Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/undefined	USD	800,0	% 110,817	6.951.081,40	0,16
<b>Investmentanteile</b>					<b>11.690.205,38</b>	<b>0,28</b>
	(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)					
<b>Luxemburg</b>					<b>11.690.205,38</b>	<b>0,28</b>
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0,550%)	Shs	1.500	USD 993,970	11.690.205,38	0,28
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>4.151.589.644,86</b>	<b>98,11</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>120.686.244,31</b>	<b>2,85</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>120.686.244,31</b>	<b>2,85</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	HKD			120.686.244,31	2,85
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>120.686.244,31</b>	<b>2,85</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		HKD			<b>-40.643.242,24</b>	<b>-0,96</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		HKD			<b>4.231.632.646,93</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU081594547	10,03	9,79	10,01
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	11,06	10,56	10,61
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,92	9,73	9,96
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	10,38	9,92	--
Aktienumlauf in Stück	408.986.701	362.322.608	306.328.412
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QF/ISIN: LU081594547	390.612.172	346.601.980	293.861.439
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	16.733.934	15.656.031	12.315.979
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	874.508	64.479	150.994
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	766.086	117	--
Teilfondsvermögen in Mio. HKD	4.231,6	3.563,8	3.083,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen Hongkong	27,48
Anleihen China	20,65
Anleihen Britische Jungferninseln	19,86
Anleihen Kaimaninseln	15,25
Anleihen Japan	6,39
Obligationen sonstiger Länder	8,20
Investmentanteile Luxemburg	0,28
Sonstige Vermögenswerte	1,89
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	HKD
Zinsen aus	
- Anleihen	127.612.580,14
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	41.359,95
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	111.208,17
- negativer Zinssatz	-29.840,73
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	325.983,44
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>128.061.290,97</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.974.184,66
Pauschalvergütung	-39.256.715,77
Sonstige Kosten	-2.813,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-41.233.714,24</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>86.827.576,73</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.327.135,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.134.350,16
- Devisen	-283.924,45
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>93.736.437,77</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	85.909.368,03
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	591.499,00
- Devisen	43.371,90
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>180.280.676,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.151.589.644,86
(Anschaffungspreis HKD 4.109.385.205,41)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	120.686.244,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	38.296.069,99
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	10.234.524,21
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	39.756.513,66
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>4.360.562.997,03</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-231.229,45
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-124.729.001,91
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.970.118,74
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-128.930.350,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>4.231.632.646,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.563.825.808,36
Mittelzuflüsse	1.915.869.086,43
Mittelrückflüsse	-1.344.202.514,55
Ausschüttung	-84.140.410,01
Betriebsergebnis	180.280.676,70
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.231.632.646,93</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	362.322.607
- ausgegeben	162.061.873
- zurückgenommen	-115.397.779
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>408.986.701</b>

# Allianz Hong Kong Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in HKD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.458.989.799,10</b>	<b>99,47</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.458.989.799,10</b>	<b>99,47</b>
<b>China</b>					<b>1.003.515.788,50</b>	<b>40,59</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	842.185	CNY 27,050	24.985.095,08	1,01
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	18.707.000	HKD 5,980	111.867.860,00	4,53
CNE1000002L3	China Life Insurance -H-	Shs	4.191.000	HKD 18,160	76.108.560,00	3,08
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	2.004.000	HKD 37,300	74.749.200,00	3,02
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	2.616.000	HKD 9,370	24.511.920,00	0,99
CNE100000981	China Railway Construction -H-	Shs	2.944.500	HKD 8,570	25.234.365,00	1,02
HK0883013259	CNOOC	Shs	2.052.000	HKD 11,960	24.541.920,00	0,99
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	889.403	CNY 51,100	49.845.473,42	2,02
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	930.000	HKD 26,550	24.691.500,00	1,00
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	12.208.000	HKD 4,030	49.198.240,00	1,99
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	1.919.000	HKD 90,050	172.805.950,00	6,99
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	17.078.000	HKD 1,870	31.935.860,00	1,29
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	675.000	HKD 330,200	222.885.000,00	9,02
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	1.921.000	HKD 24,750	47.544.750,00	1,92
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	1.313.100	HKD 32,450	42.610.095,00	1,72
<b>Hongkong</b>					<b>1.430.095.514,60</b>	<b>57,85</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	3.002.200	HKD 74,050	222.312.910,00	9,00
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	183.100	HKD 95,700	17.522.670,00	0,71
HK0392044647	Beijing Enterprises Holdings	Shs	1.078.500	HKD 36,050	38.879.925,00	1,57
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	700.300	USD 28,200	19.748.460,00	0,80
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	10.147.234	HKD 4,560	46.271.387,04	1,87
HK0257001336	China Everbright International	Shs	13.737.814	HKD 6,040	82.976.396,56	3,36
HK0941009539	China Mobile	Shs	1.564.000	HKD 64,850	101.425.400,00	4,10
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	2.742.000	HKD 24,650	67.590.300,00	2,73
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	3.928.000	HKD 9,510	37.355.280,00	1,51
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	3.518.400	HKD 6,470	22.764.048,00	0,92
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	926.000	HKD 53,100	49.170.600,00	1,99
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	1.697.000	HKD 69,200	117.432.400,00	4,75
HK0440001847	Dah Sing Financial Holdings	Shs	1.445.392	HKD 29,000	41.916.368,00	1,70
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	21.005.000	HKD 4,220	88.641.100,00	3,59
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	1.325.000	HKD 48,750	64.593.750,00	2,61
HK0011000095	Hang Seng Bank	Shs	666.000	HKD 169,000	112.554.000,00	4,55
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	515.300	HKD 230,000	118.519.000,00	4,79
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	15.749.000	HKD 1,600	25.198.400,00	1,02
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	2.286.000	HKD 9,960	22.768.560,00	0,92
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	954.500	HKD 112,800	107.667.600,00	4,36
HK0000063609	Swire Properties	Shs	1.007.600	HKD 24,600	24.786.960,00	1,00
<b>Macau</b>					<b>25.378.496,00</b>	<b>1,03</b>
KYG607441022	MGM China Holdings	Shs	2.076.800	HKD 12,220	25.378.496,00	1,03
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.458.989.799,10</b>	<b>99,47</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>37.896.428,82</b>	<b>1,53</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>37.896.428,82</b>	<b>1,53</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	HKD			37.896.428,82	1,53
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>37.896.428,82</b>	<b>1,53</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-24.705.502,11</b>	<b>-1,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>2.472.180.725,81</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (HKD) (ausschüttend) WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	10,12	11,14	11,35
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	11,08	12,11	12,22
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend) WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	13,53	14,62	14,64
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	229,45	253,10	258,69
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	305,41	330,84	331,17
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (HKD) (ausschüttend) WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	51.685.766	54.386.738	58.914.288
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	22.667.524	21.237.511	21.756.994
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend) WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	27.766.915	31.693.638	35.178.921
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	187.478	183.657	345.682
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	1.052.302	1.252.096	1.590.503
Teilfondsvermögen in Mio. HKD	11.548	19.838	42.189
	2.472,2	3.166,5	4.028,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	47,74
Konsumgüter, zyklisch	14,38
Kommunikation	13,12
Energie	9,20
Diversifiziert	4,75
Industrie	3,76
Versorger	3,08
Konsumgüter, nicht zyklisch	2,73
Technologie	0,71
Sonstige Vermögenswerte	0,53
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	HKD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.071,70
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	69.938.206,47
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>69.944.278,17</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.362.463,81
Pauschalvergütung	-57.912.992,53
Sonstige Kosten	-2.813,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-59.278.270,14</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>10.666.008,03</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-54.036.845,80
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	5.210,41
- Devisen	-4.169.959,12
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-47.535.586,48</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-184.886.958,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-27.417,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-232.449.963,04</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	HKD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis HKD 2.389.856.409,90)	2.458.989.799,10
Festgelder	0,00
Bankguthaben	37.896.428,82
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	9.581.761,11
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.649.245,37
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	30.286.675,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>2.538.403.909,40</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.347.908,39
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-58.286.448,02
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.588.827,18
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-66.223.183,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.472.180.725,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	HKD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.166.488.013,56
Mittelzuflüsse	809.405.933,62
Mittelrückflüsse	-1.252.272.869,16
Ausschüttung	-18.990.389,17
Betriebsergebnis	-232.449.963,04
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.472.180.725,81</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	54.386.738
- ausgegeben	25.234.957
- zurückgenommen	-27.935.929
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>51.685.766</b>

# Allianz Income and Growth

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>13.417.231.447,17</b>	<b>48,19</b>
<b>Aktien</b>					<b>10.276.027.233,93</b>	<b>36,90</b>
<b>Australien</b>					<b>45.025.578,00</b>	<b>0,16</b>
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	362.700 USD	124,140	45.025.578,00	0,16
<b>Bermudas</b>					<b>5.956.059,75</b>	<b>0,02</b>
BMG6359F1297	Nabors Industries	Shs	364.285 USD	16,350	5.956.059,75	0,02
<b>Kanada</b>					<b>13.575.039,48</b>	<b>0,05</b>
CA73752W5028	Postmedia Network Canada	Shs	16.759.308 USD	0,810	13.575.039,48	0,05
<b>Luxemburg</b>					<b>10.815.640,98</b>	<b>0,04</b>
US03938L2034	ArcelorMittal	Shs	773.651 USD	13,980	10.815.640,98	0,04
<b>USA</b>					<b>10.200.654.915,72</b>	<b>36,63</b>
US88579Y1010	3M*	Shs	294.500 USD	164,360	48.404.020,00	0,17
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.362.000 USD	75,270	102.517.740,00	0,37
US00724F1012	Adobe	Shs	838.500 USD	278,080	233.170.080,00	0,85
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	1.496.600 USD	28,540	42.712.964,00	0,15
US0162551016	Align Technology	Shs	529.300 USD	178,400	94.427.120,00	0,34
IE00BY9D5467	Allergan	Shs	536.097 USD	168,240	90.192.959,28	0,32
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	229.300 USD	1.220,810	279.931.733,00	1,01
US0231351067	Amazon.com	Shs	162.700 USD	1.720,630	279.946.501,00	1,01
US0378331005	Apple	Shs	1.303.700 USD	221,790	289.147.623,00	1,05
US0393804077	Arch Coal	Shs	5.628 USD	73,750	415.065,00	0,00
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	586.922 USD	41,160	24.157.709,52	0,09
US03965L1008	Arconic	Shs	1.539.235 USD	26,110	40.189.425,85	0,14
US04545L1070	Assertio Therapeutics	Shs	1.710.558 USD	1,280	2.189.514,24	0,01
US04621X2071	Assurant	Shs	472.875 USD	125,000	59.109.375,00	0,21
US05352A2096	Avantor	Shs	1.114.345 USD	52,300	58.280.243,50	0,21
US05722G1004	Baker Hughes	Shs	390.008 USD	23,410	9.130.087,28	0,03
US0605056821	Bank of America	Shs	65.775 USD	1.481,400	97.439.085,00	0,35
US0605051046	Bank of America	Shs	5.369.200 USD	29,150	156.512.180,00	0,56
US0758872081	Becton Dickinson	Shs	2.168.770 USD	61,170	132.663.660,90	0,48
US0774541066	Belden	Shs	941.849 USD	53,150	50.059.274,35	0,18
US09062X1037	Biogen*	Shs	222.600 USD	231,900	51.620.940,00	0,19
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	16.092 USD	68,190	1.097.313,48	0,00
US0970231058	Boeing	Shs	436.400 USD	382,570	166.953.548,00	0,60
US1011371077	Boston Scientific	Shs	3.654.600 USD	40,680	148.669.128,00	0,53
US1101221083	Bristol-Myers Squibb*	Shs	1.328.600 USD	51,290	68.143.894,00	0,24
US11135F2002	Broadcom	Shs	60.335 USD	1.027,000	61.964.045,00	0,22
US11135F1012	Broadcom	Shs	534.900 USD	273,370	146.225.613,00	0,53
US1491231015	Caterpillar*	Shs	1.551.600 USD	126,340	196.029.144,00	0,70
US15189T5039	CenterPoint Energy	Shs	294.380 USD	52,240	15.378.411,20	0,06
US1638511089	Chemours	Shs	1.763.900 USD	14,420	25.435.438,00	0,09
US1651671075	Chesapeake Energy*	Shs	5.860.801 USD	1,395	8.175.817,40	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	2.697.800 USD	49,210	132.758.738,00	0,48
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	2.310.200 USD	44,890	103.704.878,00	0,37
US22052L1044	Corteva	Shs	399.466 USD	27,960	11.169.069,36	0,04
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	333.000 USD	288,125	95.945.625,00	0,34
US22822V3096	Crown Castle International	Shs	78.880 USD	1.266,500	99.901.520,00	0,36
US2358513008	Danaher Corp	Shs	78.140 USD	1.145,710	89.525.779,40	0,32
US2441991054	Deere	Shs	608.500 USD	167,820	102.118.470,00	0,37
US25271C1027	Diamond Offshore Drilling	Shs	160.800 USD	5,455	877.164,00	0,00
US2605571031	Dow	Shs	399.466 USD	47,290	18.890.747,14	0,07
US23331A1097	DR Horton	Shs	929.800 USD	52,630	48.935.374,00	0,18
US26614N1028	Dupont De Nemours	Shs	399.466 USD	70,640	28.218.278,24	0,10
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.522.100 USD	177,780	270.598.938,00	0,98
US3377381088	Fiserv	Shs	1.044.600 USD	103,240	107.844.504,00	0,39
US3434121022	Fluor*	Shs	1.352.100 USD	18,510	25.027.371,00	0,09
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.888.281 USD	9,135	62.924.446,94	0,23

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US34959J2078	Fortive	Shs	97.360	USD 898,955	87.522.258,80	0,31
US35671D8570	Freeport-McMoRan*	Shs	478.000	USD 9,589	4.583.542,00	0,02
US35906A3068	Frontier Communications	Shs	1.002.701	USD 0,892	894.710,10	0,00
US3696041033	General Electric	Shs	1.360.400	USD 8,965	12.195.986,00	0,04
US3755581036	Gilead Sciences*	Shs	1.912.400	USD 63,360	121.169.664,00	0,43
US36191U2050	GT Advanced Technologies	Shs	1.812	USD 0,000	0,02	0,00
US4370761029	Home Depot	Shs	830.200	USD 231,300	192.025.260,00	0,69
US4385161066	Honeywell International	Shs	808.500	USD 168,580	136.296.930,00	0,49
US4592001014	International Business Machines*	Shs	571.600	USD 144,370	82.521.892,00	0,30
US4595063094	International Flavors & Fragrances	Shs	1.536.885	USD 46,605	71.626.525,43	0,26
US4612021034	Intuit	Shs	400.200	USD 264,880	106.004.976,00	0,38
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	269.100	USD 540,430	145.429.713,00	0,52
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	1.599.334	USD 43,980	70.338.709,32	0,25
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.220.000	USD 117,670	143.557.400,00	0,52
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	1.126.790	USD 20,640	23.256.945,60	0,08
US5010441013	Kroger*	Shs	3.290.700	USD 25,770	84.801.339,00	0,30
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	476.800	USD 166,290	79.287.072,00	0,28
US55616P1049	Macy's	Shs	1.059.793	USD 15,360	16.278.420,48	0,06
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	4.237.300	USD 24,625	104.343.512,50	0,37
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	435.200	USD 270,730	117.821.696,00	0,42
US5801351017	McDonald's	Shs	541.500	USD 213,900	115.826.850,00	0,42
US58155Q1031	McKesson*	Shs	536.200	USD 135,440	72.622.928,00	0,26
US58933Y1055	Merck	Shs	1.692.400	USD 84,990	143.837.076,00	0,52
US5951121038	Micron Technology	Shs	2.754.000	USD 42,835	117.967.590,00	0,42
US5949181045	Microsoft	Shs	2.067.800	USD 138,320	286.018.096,00	1,03
US6148801029	Mood Media	Shs	662.250	USD 1,110	735.097,50	0,00
US6370711011	National Oilwell Varco*	Shs	1.095.000	USD 21,360	23.389.200,00	0,08
US62886E2072	NCR	Shs	53.495	USD 1.174,560	62.833.092,55	0,23
US64110D1046	NetApp	Shs	2.240.800	USD 52,680	118.045.344,00	0,42
US64110L1061	Netflix	Shs	607.100	USD 266,600	161.852.860,00	0,58
US65339F7969	NextEra Energy	Shs	85.000	USD 50,205	4.267.425,00	0,02
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.670.300	USD 93,150	155.588.445,00	0,56
US67066G1040	NVIDIA	Shs	845.300	USD 172,690	145.974.857,00	0,52
US6745991058	Occidental Petroleum*	Shs	2.265.900	USD 44,570	100.991.163,00	0,36
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.315.600	USD 102,380	134.691.128,00	0,48
US7134481081	PepsiCo	Shs	535.400	USD 136,660	73.167.764,00	0,26
US7433151039	Progressive	Shs	1.351.300	USD 77,690	104.982.497,00	0,38
US7475251036	QUALCOMM*	Shs	1.317.700	USD 76,610	100.948.997,00	0,36
US7551115071	Raytheon	Shs	728.700	USD 196,190	142.963.653,00	0,51
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	107.833	USD 14,060	1.516.131,98	0,01
US76964R1041	Riviera Resources	Shs	217.507	USD 13,280	2.888.492,96	0,01
US7697551098	Roan Resources	Shs	217.507	USD 1,320	287.109,24	0,00
US78409V1044	S&P Global	Shs	314.100	USD 248,600	78.085.260,00	0,28
US79466L3024	salesforce.com	Shs	1.038.500	USD 148,310	154.019.935,00	0,55
AN8068571086	Schlumberger*	Shs	890.700	USD 33,940	30.230.358,00	0,11
US8168514060	Sempra Energy	Shs	819.860	USD 118,140	96.858.260,40	0,35
US81762P1021	ServiceNow	Shs	552.800	USD 251,600	139.084.480,00	0,50
US8425876021	Southern	Shs	517.270	USD 53,620	27.736.017,40	0,10
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	2.468.942	USD 1,970	4.863.815,74	0,02
US8545028875	Stanley Black & Decker	Shs	823.340	USD 100,120	82.432.800,80	0,30
US8552441094	Starbucks	Shs	1.093.500	USD 88,220	96.468.570,00	0,35
US8589121081	Stericycle	Shs	284.966	USD 50,250	14.319.541,50	0,05
US87484T1088	Talos Energy	Shs	330.700	USD 20,620	6.819.034,00	0,02
US87612E1064	Target	Shs	665.500	USD 106,940	71.168.570,00	0,26
US8825081040	Texas Instruments	Shs	962.400	USD 128,195	123.374.868,00	0,44
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	406.100	USD 290,870	118.122.307,00	0,42

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9078181081	Union Pacific*	Shs	476.200	USD 164,260	78.220.612,00	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	749.000	USD 215,100	161.109.900,00	0,58
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	1.323.600	USD 85,010	112.519.236,00	0,40
KYG9325C1134	Vantage Drilling International	Shs	30.872	USD 217,500	6.714.660,00	0,02
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	951.800	USD 168,200	160.092.760,00	0,57
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.639.100	USD 174,650	286.268.815,00	1,03
US92840M1027	Vistra Energy	Shs	618.862	USD 26,790	16.579.312,98	0,06
US9297401088	Wabtec	Shs	7.306	USD 71,620	523.255,72	0,00
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	1.152.200	USD 54,950	63.313.390,00	0,23
US2546871060	Walt Disney*	Shs	703.000	USD 130,190	91.523.570,00	0,33
US9497468044	Wells Fargo	Shs	131.810	USD 1.502,390	198.030.025,90	0,71
US95082P1057	WESCO International	Shs	230.913	USD 47,440	10.954.512,72	0,04
US98138H1014	Workday -A-	Shs	409.700	USD 169,780	69.558.866,00	0,25
US9831341071	Wynn Resorts*	Shs	473.900	USD 108,840	51.579.276,00	0,19
<b>Obligationen</b>					<b>2.952.570.832,46</b>	<b>10,61</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>40.210.050,00</b>	<b>0,14</b>
US65504LAP22	7,7500 % Noble Holding International USD Notes 16/24	USD	60.015,0	% 67,000	40.210.050,00	0,14
<b>Luxemburg</b>					<b>68.507.812,50</b>	<b>0,25</b>
US45824TAP03	5,5000 % Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	73.075,0	% 93,750	68.507.812,50	0,25
<b>Niederlande</b>					<b>50.661.000,00</b>	<b>0,18</b>
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	46.800,0	% 108,250	50.661.000,00	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>125.813.526,75</b>	<b>0,45</b>
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27	USD	35.865,0	% 111,125	39.854.981,25	0,14
US91889DAD84	5,2000 % Valaris USD Notes 15/25	USD	8.245,0	% 56,000	4.617.200,00	0,02
US91889DAE67	7,7500 % Valaris USD Notes 18/26	USD	69.765,0	% 56,970	39.745.120,50	0,14
US92769XAP06	5,5000 % Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	39.805,0	% 104,500	41.596.225,00	0,15
<b>USA</b>					<b>2.667.378.443,21</b>	<b>9,59</b>
US00766TAD28	5,8750 % AECOM USD Notes 15/24	USD	60.875,0	% 108,625	66.125.468,75	0,24
US001546AU45	7,0000 % AK Steel USD Notes 17/27	USD	33.895,0	% 86,000	29.149.700,00	0,10
US02005NAE04	8,0000 % Ally Financial USD Notes 10/20	USD	13.855,0	% 102,500	14.201.375,00	0,05
US02005NBF69	5,7500 % Ally Financial USD Notes 15/25	USD	27.225,0	% 112,625	30.662.156,25	0,11
US00165CAD65	6,1250 % AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	73.525,0	% 91,250	67.091.562,50	0,24
US02406PAL40	6,6250 % American Axle & Manufacturing USD Notes 12/22	USD	37.549,0	% 101,625	38.159.171,25	0,14
US030981AJ33	5,8750 % AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 16/26	USD	20.875,0	% 110,155	22.994.856,25	0,08
US022249AU09	6,7500 % Arconic USD Notes 98/28	USD	26.000,0	% 113,797	29.587.188,80	0,11
US07556QBR56	5,8750 % Beazer Homes USA USD Notes 18/27	USD	35.705,0	% 97,250	34.723.112,50	0,12
US13123XAT90	6,1250 % Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	52.755,0	% 99,000	52.227.450,00	0,19
US150191AJ35	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management USD Notes 15/24	USD	26.225,0	% 103,125	27.044.531,25	0,10
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27	USD	37.690,0	% 107,000	40.328.300,00	0,14
US156700AX46	6,7500 % CenturyLink USD Notes 13/23	USD	23.589,0	% 109,750	25.888.927,50	0,09
US156700BA34	7,5000 % CenturyLink USD Notes 16/24	USD	62.525,0	% 112,000	70.028.000,00	0,25
US163851AB45	6,6250 % Chemours USD Notes 16/23	USD	31.000,0	% 99,125	30.728.750,00	0,11
US163851AD01	7,0000 % Chemours USD Notes 16/25	USD	29.595,0	% 94,500	27.967.275,00	0,10
US165167CU93	8,0000 % Chesapeake Energy USD Notes 18/25	USD	45.560,0	% 72,500	33.031.000,00	0,12
US12543DAL47	8,0000 % CHS/Community Health Systems USD Notes 12/19	USD	12.635,0	% 100,063	12.642.896,88	0,05
US12543DAQ34	7,1250 % CHS/Community Health Systems USD Notes 12/20	USD	20.750,0	% 96,500	20.023.750,00	0,07
US12543DAV29	6,8750 % CHS/Community Health Systems USD Notes 14/22	USD	10.500,0	% 75,500	7.927.500,00	0,03

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US12543DAY67	6,2500 % CHS/Community Health Sys- tems USD Notes 17/23	USD	9.830,0	% 99,375	9.768.562,50	0,04
US125581GX07	6,1250 % CIT Group USD Notes 18/28	USD	11.150,0	% 117,000	13.045.500,00	0,05
US20854PAL31	5,8750 % CNX Resources USD Notes 15/22	USD	15.339,0	% 96,500	14.802.135,00	0,05
US225447AB76	0,8750 % Cree USD Notes 18/23	USD	42.420,0	% 109,053	46.260.214,30	0,17
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crest- wood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	63.220,0	% 103,719	65.571.151,80	0,24
US126634AC86	6,5000 % CVR Refining Via Coffeyville Fi- nance USD Notes 13/22	USD	49.125,0	% 101,375	49.800.468,75	0,18
US23918KAQ13	5,1250 % DaVita USD Notes 14/24	USD	56.530,0	% 101,375	57.307.287,50	0,21
US23311VAH06	5,1250 % DCP Midstream Opera- ting USD Notes 19/29	USD	49.795,0	% 102,000	50.790.900,00	0,18
US421924BK63	5,7500 % Encompass Health USD Notes 12/24	USD	39.100,0	% 101,500	39.686.500,00	0,14
US29261AAA88	4,5000 % Encompass Health USD Notes 19/28	USD	13.200,0	% 101,250	13.365.000,00	0,05
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30	USD	13.200,0	% 101,250	13.365.000,00	0,05
US30050BAB71	2,0000 % Evolent Health USD Notes 16/21	USD	13.090,0	% 88,075	11.528.959,25	0,04
US31816QAF81	0,8750 % FireEye USD Notes 18/24	USD	56.420,0	% 93,737	52.886.457,15	0,19
US404121AD78	7,5000 % HCA USD Notes 11/22	USD	43.785,0	% 111,125	48.656.081,25	0,17
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	13.245,0	% 110,125	14.586.056,25	0,05
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	18.385,0	% 112,000	20.591.200,00	0,07
US443573AB63	0,2500 % HubSpot USD Notes 17/22	USD	9.450,0	% 165,921	15.679.542,34	0,06
US459745GF62	8,2500 % International Lease Finance USD Notes 10/20	USD	13.400,0	% 106,819	14.313.719,20	0,05
US48666KAQ22	8,0000 % KB Home USD Notes 12/20	USD	16.725,0	% 102,625	17.164.031,25	0,06
US489399AG06	5,8750 % Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	64.405,0	% 102,750	66.176.137,50	0,24
US501797AL82	6,8750 % L Brands USD Notes 16/35	USD	36.420,0	% 87,125	31.730.925,00	0,11
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	39.760,0	% 103,813	41.275.850,00	0,15
US58733RAD44	2,0000 % MercadoLibre USD Notes 18/28	USD	27.200,0	% 146,066	39.730.008,30	0,14
US552953CF65	5,5000 % MGM Resorts Internati- onal USD Notes 19/27	USD	51.940,0	% 109,625	56.939.225,00	0,20
US629377CE03	5,7500 % NRG Energy USD Notes 18/28	USD	55.840,0	% 107,875	60.237.400,00	0,22
US629377CG50	2,7500 % NRG Energy USD Notes 18/48	USD	48.550,0	% 112,643	54.688.213,40	0,20
US674215AG39	6,8750 % Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	63.190,0	% 94,000	59.398.600,00	0,21
US680665AK27	5,0000 % Olin USD Notes 18/30	USD	43.430,0	% 100,125	43.484.287,50	0,16
US723664AB43	6,1250 % Pioneer Energy Services USD Notes 14/22	USD	11.880,0	% 40,119	4.766.137,20	0,02
US75281AAS87	4,8750 % Range Resources USD Notes 16/25	USD	48.440,0	% 83,000	40.205.200,00	0,14
US257867AZ49	7,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	33.261,0	% 103,500	34.425.135,00	0,12
US257867BB61	6,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	24.610,0	% 102,250	25.163.725,00	0,09
US78454LAP58	6,6250 % SM Energy USD Notes 18/27	USD	65.170,0	% 87,250	56.860.825,00	0,20
US84762LAU98	5,7500 % Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	35.410,0	% 104,750	37.091.975,00	0,13
US848637AD65	1,1250 % Splunk USD Notes 18/25	USD	70.410,0	% 109,398	77.027.192,35	0,28
US85172FAQ28	6,6250 % Springleaf Finance USD Notes 19/28	USD	58.480,0	% 108,250	63.304.600,00	0,23
US852060AD48	6,8750 % Sprint Capital USD Notes 98/28	USD	56.295,0	% 108,750	61.220.812,50	0,22
US852061AM20	11,5000 % Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	57.765,0	% 116,625	67.368.431,25	0,24
US85207UAH86	7,1250 % Sprint USD Notes 14/24	USD	20.000,0	% 108,000	21.600.000,00	0,08
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	52.440,0	% 110,250	57.815.100,00	0,21
US88033GCE89	8,1250 % Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	20.625,0	% 108,500	22.378.125,00	0,08
US88033GCW87	7,0000 % Tenet Healthcare USD Notes 17/25	USD	33.750,0	% 102,125	34.467.187,50	0,12
US893647AX57	6,5000 % TransDigm USD Notes 14/24	USD	50.115,0	% 103,125	51.681.093,75	0,19
US893647AZ06	6,5000 % TransDigm USD Notes 16/25	USD	60.730,0	% 104,125	63.235.112,50	0,23
US893830BJ77	0,5000 % Transocean USD Notes 18/23	USD	53.515,0	% 82,767	44.292.880,99	0,16
US911365BD50	5,5000 % United Rentals North Ame- rica USD Notes 15/25	USD	74.130,0	% 104,250	77.280.525,00	0,28
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North Ame- rica USD Notes 19/30	USD	55.130,0	% 105,125	57.955.412,50	0,21
US912909AM02	6,8750 % United States Steel USD Notes 17/25	USD	70.555,0	% 90,750	64.028.662,50	0,23
US97381WAZ77	6,3750 % Windstream Services Via Wind- stream Finance USD Notes 13/23	USD	8.595,0	% 21,500	1.847.925,00	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>188.221.568,98</b>	<b>0,68</b>
<b>China</b>						<b>178.337.975,40</b>	<b>0,64</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)		Shs	1.054.755	USD 169,080	178.337.975,40	0,64
<b>Israel</b>						<b>9.883.593,58</b>	<b>0,04</b>
US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries (ADR's)		Shs	1.458.833	USD 6,775	9.883.593,58	0,04
<b>Optionsscheine</b>						<b>411.811,80</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>						<b>411.811,80</b>	<b>0,00</b>
US0393801180	Arch Coal -Warrants-		Shs	12.118	USD 33,981	411.778,12	0,00
US15670S3031	Cenveo -Warrants-		Shs	3.368.110	USD 0,000	33,68	0,00
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>13.326.104.422,10</b>	<b>47,87</b>
<b>Obligationen</b>						<b>13.326.104.422,10</b>	<b>47,87</b>
<b>Bermudas</b>						<b>109.388.754,32</b>	<b>0,39</b>
US44052TAB70	2,5000 %	Horizon Pharma Invest- ment USD Notes 15/22					
			USD	21.515,0	% 117,306	25.238.278,76	0,09
US472145AB79	1,8750 %	Jazz Investments I USD Notes 14/21					
			USD	60.450,0	% 99,870	60.371.288,06	0,22
US947075AH03	5,8750 %	Weatherford International USD Notes 16/21					
			USD	49.925,0	% 35,250	17.598.562,50	0,06
US947075AK32	8,2500 %	Weatherford International USD Notes 16/23					
			USD	17.050,0	% 36,250	6.180.625,00	0,02
<b>Kanada</b>						<b>252.412.899,02</b>	<b>0,92</b>
US68245XAE94	5,0000 %	1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 17/25					
			USD	55.455,0	% 103,375	57.326.606,25	0,21
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Compa- nies USD Notes 19/29					
			USD	50.915,0	% 109,000	55.497.350,00	0,20
US91831AAC53	6,1250 %	Bausch Health USD Notes 15/25					
			USD	29.240,0	% 103,875	30.373.050,00	0,11
US11283WAA27	6,5000 %	Brookfield Residential Proper- ties USD Notes 12/20					
			USD	24.010,0	% 100,155	24.047.215,50	0,09
US11283YAB65	6,2500 %	Brookfield Residential Properties Via Brookfield Residential USD Notes 19/27					
			USD	17.090,0	% 100,500	17.175.450,00	0,06
US443628AG71	7,6250 %	Hudbay Minerals USD Notes 16/25					
			USD	17.090,0	% 102,000	17.431.800,00	0,06
US588056AW17	5,5000 %	Mercer International USD Notes 18/26					
			USD	36.135,0	% 96,375	34.825.106,25	0,13
US88688TAA88	5,0000 %	Tilray USD Notes 18/23					
			USD	23.700,0	% 66,398	15.736.321,02	0,06
<b>Kaimaninseln</b>						<b>24.050.166,48</b>	<b>0,09</b>
US22943FAF71	1,0000 %	Ctrip.com International USD Notes 15/20					
			USD	22.465,0	% 98,050	22.026.981,02	0,08
US22943FAH38	1,9900 %	Ctrip.com International USD Notes 15/25					
			USD	2.000,0	% 101,159	2.023.185,46	0,01
<b>China</b>						<b>67.341.767,13</b>	<b>0,25</b>
US60879BAB36	1,2500 %	Momo USD Notes 18/25					
			USD	23.335,0	% 90,593	21.139.983,66	0,08
US948596AC55	1,2500 %	Weibo USD Notes 17/22					
			USD	49.090,0	% 94,116	46.201.783,47	0,17
<b>Frankreich</b>						<b>38.566.267,25</b>	<b>0,14</b>
US054536AD96	7,2500 %	AXA USD Notes 18/21					
			USD	35.735,0	% 107,923	38.566.267,25	0,14
<b>Deutschland</b>						<b>68.644.831,90</b>	<b>0,25</b>
US25155MKU44	1,0000 %	Deutsche Bank (London) USD MTN 18/23					
			USD	67.790,0	% 101,261	68.644.831,90	0,25
<b>Israel</b>						<b>38.904.866,26</b>	<b>0,14</b>
US92940WAB54	0,0000 %	Wix.com USD Zero-Coupon Notes 01.07.2023					
			USD	35.310,0	% 110,181	38.904.866,26	0,14
<b>Jersey</b>						<b>101.271.209,38</b>	<b>0,36</b>
US24718PAA57	5,0000 %	Delphi Technologies USD Notes 17/25					
			USD	65.740,0	% 88,875	58.426.425,00	0,21
US29359WAB19	3,0000 %	EnSCO Jersey Finance USD Notes 16/24					
			USD	63.065,0	% 67,938	42.844.784,38	0,15
<b>Luxemburg</b>						<b>169.907.218,75</b>	<b>0,62</b>
US13323AAA88	7,8750 %	Camelot Finance USD Notes 16/24					
			USD	48.265,0	% 104,250	50.316.262,50	0,18
US45827AAD54	9,5000 %	Intelsat Connect Finance USD Notes 18/23					
			USD	26.475,0	% 92,500	24.489.375,00	0,09
US45824TAY10	9,7500 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 17/25					
			USD	28.000,0	% 105,000	29.400.000,00	0,11
US561233AA57	5,7500 %	Mallinckrodt International Finance Via Mallinckrodt CB USD Notes 14/22					
			USD	55.285,0	% 38,000	21.008.300,00	0,08
US89668QAE89	5,3750 %	Trinseo Materials Operating Via Trinseo Materials Finance USD Notes 17/25					
			USD	46.135,0	% 96,875	44.693.281,25	0,16
<b>Marshallinseln</b>						<b>9.915.588,54</b>	<b>0,04</b>
US87900YAE32	5,0000 %	Teekay USD Notes 18/23					
			USD	12.375,0	% 80,126	9.915.588,54	0,04
<b>Mexiko</b>						<b>15.519.481,95</b>	<b>0,06</b>
US151290BT97	3,7200 %	Cemex USD Notes 15/20					
			USD	15.500,0	% 100,126	15.519.481,95	0,06
<b>Niederlande</b>						<b>265.205.788,62</b>	<b>0,95</b>
US013822AA98	6,7500 %	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24					
			USD	42.590,0	% 105,375	44.879.212,50	0,16

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US210383AF21	6,6250 % Constellium USD Notes 17/25	USD	71.785,0	% 104,500	75.015.325,00	0,27
US62952QAB68	1,0000 % NXP Semiconductors USD Notes 14/19	USD	67.300,0	% 108,127	72.769.288,62	0,26
US85572NAA63	7,0000 % Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26	USD	67.955,0	% 106,750	72.541.962,50	0,26
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>81.083.337,50</b>	<b>0,29</b>
US460599AC74	6,5000 % International Game Techno- logy USD Notes 15/25	USD	34.290,0	% 111,000	38.061.900,00	0,14
US89705PAA30	5,7500 % Tronox Finance USD Notes 17/25	USD	45.250,0	% 95,075	43.021.437,50	0,15
<b>USA</b>					<b>12.083.892.245,00</b>	<b>43,37</b>
US00688JAA51	7,0000 % Adient USD Notes 19/26	USD	51.355,0	% 104,625	53.730.168,75	0,19
US007903AX53	7,5000 % Advanced Micro Devices USD Notes 13/22	USD	17.485,0	% 113,375	19.823.618,75	0,07
US007903BD80	2,1250 % Advanced Micro Devices USD Notes 16/26	USD	14.785,0	% 368,559	54.491.412,22	0,20
US00971TAJ07	0,1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	95.740,0	% 114,782	109.892.581,68	0,39
US013093AB57	6,6250 % Albertsons Companies Via Sa- feway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 17/24	USD	46.445,0	% 105,250	48.883.362,50	0,18
US013092AA91	7,5000 % Albertsons Companies Via Sa- feway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 19/26	USD	22.670,0	% 111,750	25.333.725,00	0,09
US01988PAD06	1,2500 % Allscripts Healthcare Solu- tions Inc USD Notes 13/20	USD	34.455,0	% 99,302	34.214.492,04	0,12
US02156BAC72	0,5000 % Alteryx USD Notes 19/24	USD	15.075,0	% 97,355	14.676.196,60	0,05
US02156BAE39	1,0000 % Alteryx USD Notes 19/26	USD	30.915,0	% 96,197	29.739.288,64	0,11
US00163UAD81	3,2500 % AMAG Pharmaceuticals USD Notes 17/22	USD	19.905,0	% 83,273	16.575.402,07	0,06
US031652BK50	6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	51.105,0	% 109,250	55.832.212,50	0,20
US038522AQ17	5,0000 % Aramark Services USD Notes 18/28	USD	63.915,0	% 104,250	66.631.387,50	0,24
US74973WAB37	1,6250 % Arconic USD Notes 13/19	USD	28.570,0	% 99,821	28.518.764,56	0,10
US04545LAA52	5,0000 % Assertio Therapeutics USD Notes 19/24	USD	12.978,0	% 76,495	9.927.557,57	0,04
US049164BH82	2,2500 % Atlas Air Worldwide Hold- ings USD Notes 15/22	USD	41.355,0	% 88,668	36.668.773,40	0,13
US049164BJ49	1,8750 % Atlas Air Worldwide Hold- ings USD Notes 17/24	USD	7.500,0	% 82,852	6.213.915,83	0,02
US04947PAB85	0,6250 % Atlassian USD Notes 18/23	USD	56.785,0	% 162,380	92.207.331,95	0,33
US05351XAB73	2,2500 % Avaya Holdings USD Notes 18/23	USD	34.985,0	% 85,363	29.864.249,75	0,11
US91911XAW48	8,5000 % Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	50.450,0	% 112,500	56.756.250,00	0,20
US073685AD12	4,8750 % Beacon Roofing Supply USD Notes 17/25	USD	50.970,0	% 98,125	50.014.312,50	0,18
US085770AB14	5,6250 % Berry Global USD Notes 19/27	USD	47.555,0	% 103,818	49.370.840,12	0,18
US09061GAF81	1,5000 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 13/20	USD	42.435,0	% 103,654	43.985.565,99	0,16
US09061GAH48	0,5990 % BioMarin Pharmaceutical USD Notes 17/24	USD	32.990,0	% 98,829	32.603.585,82	0,12
US09739CAA09	1,0000 % Boingo Wireless USD Notes 18/23	USD	19.735,0	% 82,813	16.343.228,24	0,06
US741503AS58	0,3500 % Booking Holdings USD Notes 13/20	USD	27.575,0	% 149,360	41.186.048,95	0,15
US741503AX44	0,9000 % Booking Holdings USD Notes 14/21	USD	90.585,0	% 115,599	104.715.090,55	0,38
US110394AF04	4,5000 % Bristow Group USD Notes 17/23	USD	11.670,0	% 16,776	1.957.700,85	0,01
US11134LAH24	3,8750 % Broadcom Via Broadcom Cay- man Finance USD Notes 18/27	USD	37.290,0	% 100,399	37.438.641,67	0,13
US111621AQ12	1,3750 % Brocade Communications Sys- tems USD Notes 15/20	USD	31.885,0	% 99,750	31.805.287,50	0,11
US12008RAJ68	5,6250 % Builders FirstSource USD Notes 16/24	USD	44.428,0	% 104,375	46.371.725,00	0,17
US12686CBA62	8,0000 % Cablevision Systems USD Notes 10/20	USD	31.040,0	% 103,125	32.010.000,00	0,11
US127686AA18	5,0000 % Caesars Entertainment USD Notes 17/24	USD	82.670,0	% 168,445	139.253.785,73	0,50
US128126AD11	2,0000 % CalAmp USD Notes 18/25	USD	17.670,0	% 81,843	14.461.626,29	0,05
US131477AN18	6,5000 % Calumet Specialty Products Partners Via Calumet Finance USD Notes 15/21	USD	42.620,0	% 100,175	42.694.585,00	0,15
US14161HAG39	1,0000 % Cardtronics USD Notes 13/20	USD	18.500,0	% 97,796	18.092.345,29	0,06
US14161TAA07	5,5000 % Cardtronics Via Cardtronics USA USD Notes 17/25	USD	23.530,0	% 102,000	24.000.600,00	0,09
US144577AH67	6,2500 % Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	74.660,0	% 95,250	71.113.650,00	0,26
US12509JAA79	10,7500% CCF Holdings USD Notes 18/23	USD	33.014,9	% 49,050	16.193.796,68	0,06
US1248EPBR37	5,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	53.710,0	% 105,000	56.395.500,00	0,20

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1248EPBT92	5,1250 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	45.675,0	% 104,375	47.673.281,25	0,17
US15137TAA88	5,3750 % Centene USD Notes 18/26	USD	49.395,0	% 104,750	51.741.262,50	0,19
US159864AC13	5,5000 % Charles River Laboratories International USD Notes 18/26	USD	31.445,0	% 106,222	33.401.507,90	0,12
US16115QAD25	1,0000 % Chart Industries USD Notes 17/24	USD	5.320,0	% 125,896	6.697.656,08	0,02
US163092AC35	0,1250 % Chegg USD Notes 19/25	USD	88.075,0	% 91,052	80.193.664,11	0,29
US16411QAD34	5,6250 % Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	38.960,0	% 106,375	41.443.700,00	0,15
US16411RAG48	4,2500 % Cheniere Energy USD Notes 15/45	USD	92.885,0	% 78,250	72.682.512,50	0,26
US165167CY16	5,5000 % Chesapeake Energy USD Notes 16/26	USD	111.385,0	% 63,736	70.992.232,22	0,25
US165167DC86	8,0000 % Chesapeake Energy USD Notes 19/26	USD	32.096,0	% 71,500	22.948.640,00	0,08
US171871AP14	7,0000 % Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	78.170,0	% 93,346	72.968.568,20	0,26
US18451QAN88	9,2500 % Clear Channel Worldwide Holdings USD Notes 19/24	USD	58.135,0	% 109,875	63.875.831,25	0,23
US185899AA92	1,5000 % Cleveland-Cliffs USD Notes 17/25	USD	3.430,0	% 106,764	3.662.017,27	0,01
US189464AB64	2,5000 % Clovis Oncology USD Notes 14/21	USD	28.750,0	% 87,233	25.079.578,06	0,09
US189464AC48	1,2500 % Clovis Oncology USD Notes 18/25	USD	29.995,0	% 42,594	12.775.984,51	0,05
US189464AD21	4,5000 % Clovis Oncology USD Notes 19/24	USD	4.995,0	% 74,842	3.738.334,92	0,01
US15723RAA23	6,0000 % Colfax USD Notes 19/24	USD	3.000,0	% 105,875	3.176.250,00	0,01
US15723RAC88	6,3750 % Colfax USD Notes 19/26	USD	23.370,0	% 107,625	25.151.962,50	0,09
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	41.065,0	% 90,750	37.266.487,50	0,13
US20338HAB96	5,0000 % CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	29.440,0	% 83,250	24.508.800,00	0,09
US207410AE17	2,6250 % CONMED USD Notes 19/24	USD	23.510,0	% 124,792	29.338.654,92	0,11
US208242AB38	7,2500 % Conn's USD Notes 15/22	USD	22.435,0	% 101,500	22.771.525,00	0,08
US20903XAE31	6,5000 % Consolidated Communications USD Notes 15/22	USD	49.190,0	% 93,125	45.808.187,50	0,16
US22266LAD82	0,1250 % Coupa Software USD Notes 19/25	USD	51.490,0	% 108,354	55.791.311,38	0,20
US64072TAA34	10,8750 % CSC Holdings USD Notes 15/25	USD	28.505,0	% 113,438	32.335.359,38	0,12
US126307AX53	7,7500 % CSC Holdings USD Notes 18/25	USD	47.235,0	% 107,625	50.836.668,75	0,18
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	58.155,0	% 113,125	65.787.843,75	0,24
US23283PAK03	5,3750 % CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 18/27	USD	21.385,0	% 106,773	22.833.299,13	0,08
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	74.330,0	% 105,625	78.511.062,50	0,28
US24983LAB09	3,0000 % Dermira USD Notes 17/22	USD	28.175,0	% 84,353	23.766.522,55	0,09
US252131AG27	0,7500 % DexCom USD Notes 18/23	USD	82.895,0	% 117,240	97.186.474,34	0,35
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	24.420,0	% 103,780	25.343.076,00	0,09
US25277LAC00	6,6250 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/27	USD	64.725,0	% 103,500	66.990.375,00	0,24
US25470XAE58	6,7500 % DISH DBS USD Notes 11/21	USD	36.440,0	% 105,500	38.444.200,00	0,14
US25470XAJ46	5,8750 % DISH DBS USD Notes 12/22	USD	35.750,0	% 104,375	37.314.062,50	0,13
US25470XAW56	5,8750 % DISH DBS USD Notes 15/24	USD	42.850,0	% 99,250	42.528.625,00	0,15
US25470MAB54	3,3750 % DISH Network USD Notes 16/26	USD	106.235,0	% 91,853	97.580.109,98	0,35
US25470MAD11	2,3750 % DISH Network USD Notes 17/24	USD	83.260,0	% 88,208	73.441.737,68	0,26
US256163AA41	0,5000 % DocuSign USD Notes 18/23	USD	49.100,0	% 111,533	54.762.719,69	0,20
US267475AB73	0,7500 % Dycor Industries USD Notes 15/21	USD	48.495,0	% 96,334	46.716.974,47	0,17
US292554AF97	3,0000 % Encore Capital Group USD Notes 13/20	USD	20.185,0	% 101,719	20.532.051,60	0,07
US292554AH53	2,8750 % Encore Capital Group USD Notes 14/21	USD	39.040,0	% 97,746	38.160.144,98	0,14
US292554AK82	3,2500 % Encore Capital Group USD Notes 17/22	USD	16.820,0	% 100,839	16.961.036,20	0,06
US29271LAE48	5,3750 % Endo Finance Via Endo Finco USD Notes 14/23	USD	76.100,0	% 61,500	46.801.500,00	0,17
US29273AAA43	5,5000 % Energizer Holdings USD Notes 15/25	USD	58.560,0	% 103,625	60.682.800,00	0,22
US29272WAB54	7,7500 % Energizer Holdings USD Notes 19/27	USD	26.310,0	% 111,000	29.204.100,00	0,10
US29404KAB26	1,7500 % Envestnet USD Notes 18/23	USD	32.805,0	% 108,463	35.581.132,31	0,13
US29977HAB69	9,3750 % EP Energy Via Everest Acquisition Finance USD Notes 12/20	USD	43.430,0	% 0,500	217.150,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US29786AAH95	0,1250 % Etsy USD Notes 19/26	USD	82.370,0	% 98,196	80.883.939,77	0,29
US29786AAC09	0,0000 % Etsy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2023	USD	2.530,0	% 166,201	4.204.873,59	0,02
US298736AJ83	0,7500 % Euronet Worldwide USD Notes 19/49	USD	50.290,0	% 116,909	58.793.524,53	0,21
US30050BAC54	1,5000 % Evolent Health USD Notes 18/25	USD	16.595,0	% 65,068	10.798.068,29	0,04
US30063PAB13	0,3750 % Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	82.495,0	% 109,836	90.609.208,20	0,33
US30225VAD91	3,1250 % Extra Space Storage USD Notes 15/35	USD	39.180,0	% 128,317	50.274.741,26	0,18
US31787AAP66	0,5000 % Finisar USD Notes 16/36	USD	51.680,0	% 99,421	51.380.615,69	0,18
US31816QAD34	1,6250 % FireEye USD Notes 15/35	USD	29.260,0	% 95,047	27.810.612,63	0,10
US33938JAB26	3,3750 % Flexion Therapeutics USD Notes 17/24	USD	20.000,0	% 90,724	18.144.723,60	0,07
US34959JAJ79	0,8750 % Fortive USD Notes 19/22	USD	39.900,0	% 98,908	39.464.398,53	0,14
US35906AAW80	10,5000% Frontier Communications USD Notes 16/22	USD	52.695,0	% 46,375	24.437.306,25	0,09
US366651AB38	5,1250 % Gartner USD Notes 17/25	USD	30.620,0	% 104,875	32.112.725,00	0,12
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Fi- nance USD Notes 19/27	USD	40.420,0	% 105,612	42.688.370,40	0,15
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26	USD	50.735,0	% 101,375	51.432.606,25	0,18
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26	USD	73.295,0	% 104,250	76.410.037,50	0,27
US393657AK76	2,8750 % Greenbrier Companies USD Notes 17/24	USD	27.295,0	% 95,669	26.112.735,91	0,09
US362393AA80	7,8750 % GTT Communications USD Notes 16/24	USD	54.750,0	% 56,000	30.660.000,00	0,11
US40171VAA89	1,2500 % Guidewire Software USD Notes 18/25	USD	32.120,0	% 114,263	36.701.312,86	0,13
US404030AH17	5,6250 % H&E Equipment Services USD Notes 18/25	USD	62.835,0	% 102,844	64.622.027,40	0,23
US412690AE97	9,2500 % Harland Clarke Holdings USD Notes 14/21	USD	46.120,0	% 93,750	43.237.500,00	0,16
US42330PAH01	4,2500 % Helix Energy Solutions Group USD Notes 16/22	USD	18.480,0	% 100,321	18.539.323,94	0,07
US42703MAD56	2,6250 % Herbalife Nutrition USD Notes 18/24	USD	54.995,0	% 93,459	51.397.519,67	0,18
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	62.505,0	% 103,375	64.614.543,75	0,23
US428040CT42	7,6250 % Hertz USD Notes 17/22	USD	38.635,0	% 104,125	40.228.693,75	0,14
US428040CY37	7,1250 % Hertz USD Notes 19/26	USD	51.295,0	% 104,318	53.509.661,63	0,19
US431475AB83	5,0000 % Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	23.735,0	% 104,500	24.803.075,00	0,09
US432833AD37	5,1250 % Hilton Domestic Opera- ting USD Notes 19/26	USD	43.930,0	% 104,750	46.016.675,00	0,17
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Pharma USA USD Notes 19/27	USD	66.885,0	% 104,250	69.727.612,50	0,25
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	46.810,0	% 108,125	50.613.312,50	0,18
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	51.590,0	% 108,625	56.039.637,50	0,20
US44932FAA57	0,8750 % IAC Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	55.995,0	% 104,852	58.711.952,43	0,21
US44932KAA43	2,0000 % IAC Financeco 3 USD Notes 19/30	USD	39.495,0	% 108,137	42.708.842,43	0,15
US451055AG27	5,7500 % Iconix Brand Group USD Notes 18/23	USD	25.740,0	% 38,733	9.969.796,98	0,04
US452327AK54	0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	106.145,0	% 111,251	118.086.874,01	0,42
US45667GAC78	2,1250 % Infinera USD Notes 18/24	USD	34.490,0	% 88,333	30.465.967,20	0,11
US45772FAC14	0,7500 % Inphi USD Notes 16/21	USD	50.100,0	% 124,024	62.136.125,20	0,22
US457669AA77	1,7500 % Insmid USD Notes 18/25	USD	41.795,0	% 84,576	35.348.407,13	0,13
US45784PAJ03	0,3750 % Insulet USD Notes 19/26	USD	98.210,0	% 102,817	100.976.146,52	0,36
US458140AF79	3,2500 % Intel USD Notes 09/39	USD	16.950,0	% 251,510	42.631.008,22	0,15
US45845PAA66	3,2500 % Intercept Pharmaceuticals USD Notes 16/23	USD	45.900,0	% 86,465	39.687.594,27	0,14
US46185LAA17	2,0000 % Invitae USD Notes 19/24	USD	4.245,0	% 97,875	4.154.793,75	0,01
US46266TAA60	5,0000 % IQVIA USD Notes 19/27	USD	46.960,0	% 105,250	49.425.400,00	0,18
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	51.270,0	% 102,625	52.615.837,50	0,19
US46333XAE85	0,7500 % Ironwood Pharmaceuti- cals USD Notes 19/24	USD	12.945,0	% 93,523	12.106.537,33	0,04
US466253AA96	6,0000 % j2 Cloud Services Via j2 Global Co-Obligor USD Notes 17/25	USD	64.305,0	% 105,750	68.002.537,50	0,24
US475795AD24	4,8750 % JELD-WEN USD Notes 17/27	USD	31.720,0	% 99,250	31.482.100,00	0,11
US48088LAA52	11,0000% Joseph T Ryerson & Son USD Notes 16/22	USD	20.535,0	% 105,750	21.715.762,50	0,08
US48238TAA79	5,1250 % KAR Auction Services USD Notes 17/25	USD	29.555,0	% 104,250	30.811.087,50	0,11
US48242WAA45	2,5000 % KBR USD Notes 18/23	USD	34.300,0	% 115,680	39.678.165,23	0,14
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	43.720,0	% 100,000	43.720.000,00	0,16
US50077DAE40	7,0000 % Kraton Polymers Via Kraton Poly- mers Capital USD Notes 17/25	USD	47.130,0	% 104,750	49.368.675,00	0,18

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US50077BAM00	6,5000 % Kratos Defense & Security So- lutions USD Notes 17/25	USD	29.215,0	% 107,125	31.296.568,75	0,11
US518613AJ33	8,2500 % Laureate Education USD Notes 17/25	USD	44.895,0	% 109,250	49.047.787,50	0,18
US52603BAA52	0,6250 % LendingTree USD Notes 17/22	USD	18.210,0	% 159,232	28.996.214,39	0,10
US530610AD60	1,7500 % Liberty Interactive USD Notes 16/46	USD	52.715,0	% 129,533	68.283.237,66	0,25
US531229AB89	1,3750 % Liberty Media USD Notes 13/23	USD	66.710,0	% 119,329	79.604.534,00	0,29
US531229AE29	2,2500 % Liberty Media USD Notes 16/46	USD	39.570,0	% 57,497	22.751.486,93	0,08
US531229AF93	1,0000 % Liberty Media USD Notes 17/23	USD	41.975,0	% 124,269	52.162.010,55	0,19
US531229AG76	2,1250 % Liberty Media USD Notes 18/48	USD	43.600,0	% 102,360	44.628.925,99	0,16
US53220KAF57	0,7500 % Ligand Pharmaceuticals USD Notes 18/23	USD	74.905,0	% 83,551	62.583.546,97	0,22
US53627NAC56	6,3750 % Lions Gate Capital Hol- dings USD Notes 19/24	USD	26.160,0	% 105,625	27.631.500,00	0,10
US538034AQ25	2,5000 % Live Nation Entertainment USD Notes 18/23	USD	58.660,0	% 117,404	68.868.993,41	0,25
US538034AN93	5,6250 % Live Nation Entertainment USD Notes 18/26	USD	34.022,0	% 106,625	36.275.957,50	0,13
US55024UAB52	0,2500 % Lumentum Holdings USD Notes 17/24	USD	44.980,0	% 116,905	52.583.738,56	0,19
US55608BAB18	2,0000 % Macquarie Infrastructure USD Notes 16/23	USD	40.045,0	% 91,506	36.643.390,69	0,13
US57164YAB39	1,5000 % Marriott Vacation World- wide USD Notes 17/22	USD	22.370,0	% 100,848	22.559.751,51	0,08
US57665RAG11	5,0000 % Match Group USD Notes 17/27	USD	48.020,0	% 104,250	50.060.850,00	0,18
US584688AG04	2,7500 % Medicines USD Notes 16/23	USD	68.085,0	% 119,738	81.523.443,68	0,29
US588056AY72	7,3750 % Mercer International USD Notes 19/25	USD	26.295,0	% 104,250	27.412.537,50	0,10
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26	USD	76.415,0	% 102,125	78.038.818,75	0,28
US59001KAF75	3,2500 % Meritor USD Notes 17/37	USD	46.155,0	% 97,738	45.110.938,82	0,16
US595017AF11	1,6250 % Microchip Technology USD Notes 17/27	USD	114.185,0	% 128,862	147.141.147,78	0,53
US595017AH76	2,2500 % Microchip Technology USD Notes 17/37	USD	89.150,0	% 126,830	113.068.945,00	0,41
US595112AX13	3,1250 % Micron Technology USD Notes 12/32	USD	9.085,0	% 433,809	39.411.547,65	0,14
US60937PAB22	0,7500 % MongoDB USD Notes 18/24	USD	11.380,0	% 188,127	21.408.844,75	0,08
US614875AC63	2,0986 % Mood Media Borrower Via Mood Media Co-Issuer USD Notes 19/23	USD	2.690,9	% 87,749	2.361.228,77	0,01
US624758AE88	5,5000 % Mueller Water Products USD Notes 18/26	USD	13.655,0	% 104,750	14.303.612,50	0,05
US62957HAB15	0,7500 % Nabors Industries USD Notes 17/24	USD	60.960,0	% 64,418	39.269.303,63	0,14
US62957HAF29	5,7500 % Nabors Industries USD Notes 18/25	USD	12.960,0	% 76,250	9.882.000,00	0,04
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	13.260,0	% 109,125	14.469.975,00	0,05
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	72.030,0	% 102,962	74.163.528,60	0,27
US63934EAT55	6,6250 % Navistar International USD Notes 17/25	USD	78.135,0	% 101,625	79.404.693,75	0,29
US570254AA03	8,0000 % Neiman Marcus Group USD Notes 13/21	USD	29.545,0	% 67,500	19.942.875,00	0,07
US64110LAU08	5,3750 % Netflix USD Notes 19/29	USD	70.160,0	% 104,500	73.317.200,00	0,26
US64125CAD11	2,2500 % Neurocrine Biosciences USD Notes 17/24	USD	46.320,0	% 136,948	63.434.415,04	0,23
US64829BAB62	0,5000 % New Relic USD Notes 18/23	USD	47.655,0	% 94,769	45.162.060,20	0,16
US65341XAA63	5,6250 % Nexstar Broadcasting USD Notes 16/24	USD	30.695,0	% 104,335	32.025.628,25	0,11
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Escrow USD Notes 19/27	USD	67.370,0	% 104,750	70.570.075,00	0,25
US62913TAN28	7,5000 % NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 19/26	USD	48.095,0	% 100,700	48.431.665,00	0,17
US670008AD31	2,6250 % Novellus Systems USD Notes 11/41	USD	6.000,0	% 709,422	42.565.319,46	0,15
US67020YAK64	1,0000 % Nuance Communications USD Notes 15/35	USD	37.380,0	% 94,873	35.463.349,10	0,13
US67059NAB47	0,0000 % Nutanix USD Zero-Coupon Notes 15.01.2023	USD	48.165,0	% 93,053	44.818.772,27	0,16
US670704AG01	2,2500 % NuVasive USD Notes 16/21	USD	62.745,0	% 118,807	74.545.179,84	0,27
US674215AJ77	2,6250 % Oasis Petroleum USD Notes 16/23	USD	62.090,0	% 74,078	45.995.261,80	0,17
US678026AH87	1,5000 % Oil States International USD Notes 18/23	USD	19.940,0	% 83,163	16.582.766,01	0,06
US679295AC92	0,1250 % Okta USD Notes 19/25	USD	75.720,0	% 90,248	68.335.634,16	0,25
US682189AP09	1,6250 % ON Semiconductor USD Notes 17/23	USD	78.300,0	% 119,606	93.651.591,18	0,34
US671044AD76	1,2500 % OSI Systems USD Notes 17/22	USD	6.000,0	% 114,446	6.866.764,02	0,02
US697435AD78	0,7500 % Palo Alto Networks USD Notes 18/23	USD	111.845,0	% 106,276	118.864.678,52	0,43
US69867DAC20	8,5000 % Panther BF Aggregator 2 Via Pan- ther Finance USD Notes 19/27	USD	72.240,0	% 101,250	73.143.000,00	0,26
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	32.015,0	% 96,000	30.734.400,00	0,11
US702150AD53	6,6250 % Party City Holdings USD Notes 18/26	USD	57.045,0	% 98,750	56.331.937,50	0,20

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US703343AB93	1,0000 % Patrick Industries USD Notes 18/23	USD	9.035,0	% 89,499	8.086.237,45	0,03
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	51.500,0	% 105,250	54.203.750,00	0,19
US72941BAA44	0,3750 % Pluralsight USD Notes 19/24	USD	51.610,0	% 86,043	44.406.791,27	0,16
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27	USD	65.060,0	% 106,250	69.126.250,00	0,25
US693522AH77	5,7500 % PQ USD Notes 17/25	USD	25.960,0	% 103,500	26.868.600,00	0,10
US69354NAB29	3,5000 % PRA Group USD Notes 17/23	USD	16.480,0	% 101,670	16.755.142,33	0,06
US743424AE31	0,2500 % Proofpoint USD Notes 19/24	USD	42.390,0	% 107,021	45.366.249,80	0,16
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	53.030,0	% 98,688	52.334.195,49	0,19
US74736LAC37	0,7500 % Q2 Holdings USD Notes 19/26	USD	26.605,0	% 111,019	29.536.681,31	0,11
US45332JAA07	8,6250 % Rackspace Hosting USD Notes 16/24	USD	28.515,0	% 92,490	26.373.523,50	0,09
US750469AA69	3,0000 % Radius Health USD Notes 17/24	USD	25.885,0	% 91,581	23.705.862,47	0,09
US761299AB20	2,5000 % Retrophin USD Notes 18/25	USD	7.875,0	% 74,589	5.873.868,08	0,02
US74967XAA19	0,0000 % RH USD Zero-Coupon Notes 15.06.2023	USD	54.540,0	% 108,528	59.191.319,55	0,21
US76680RAD98	0,0000 % RingCentral USD Zero-Cou- pon Notes 15.03.2023	USD	28.900,0	% 161,549	46.687.781,51	0,17
US02563LAB45	7,1250 % Sable Permian Resources Land Via AEPB Finance USD Notes 14/20	USD	7.500,0	% 16,500	1.237.500,00	0,00
US78781PAA30	0,1250 % SailPoint Technologies Hol- ding USD Notes 19/24	USD	17.195,0	% 95,373	16.399.431,71	0,06
US79970YAD76	6,1250 % Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	47.835,0	% 6,750	3.228.862,50	0,01
US803607AB68	1,5000 % Sarepta Therapeutics USD Notes 17/24	USD	30.600,0	% 131,755	40.316.882,20	0,14
US80874YAW03	5,0000 % Scientific Games Internatio- nal USD Notes 17/25	USD	64.745,0	% 103,563	67.051.864,35	0,24
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	48.745,0	% 104,750	51.060.387,50	0,18
US81762PAC68	0,0000 % ServiceNow USD Zero-Cou- pon Notes 01.06.2022	USD	50.700,0	% 190,990	96.831.789,56	0,35
US826919AB88	1,3750 % Silicon Laboratories USD Notes 17/22	USD	3.935,0	% 130,209	5.123.706,48	0,02
US82967NBA54	5,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	50.715,0	% 103,625	52.553.418,75	0,19
US83304AAA43	0,7500 % Snap USD Notes 19/26	USD	65.940,0	% 101,662	67.036.176,01	0,24
US848637AC82	0,5000 % Splunk USD Notes 18/23	USD	58.820,0	% 107,814	63.416.158,33	0,23
US85172FAF62	8,2500 % Springleaf Finance USD Notes 13/23	USD	51.780,0	% 117,000	60.582.600,00	0,22
US852234AD56	0,5000 % Square USD Notes 18/23	USD	103.680,0	% 111,102	115.190.583,67	0,41
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	61.770,0	% 104,438	64.511.043,75	0,23
US86765LAL18	5,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/26	USD	38.875,0	% 104,313	40.551.795,38	0,15
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	35.585,0	% 106,375	37.853.543,75	0,14
US868459AD01	0,6250 % Supernus Pharmaceuti- cals USD Notes 18/23	USD	40.230,0	% 93,248	37.513.480,51	0,13
US871503AU26	5,0000 % Symantec USD Notes 17/25	USD	43.165,0	% 101,146	43.659.660,97	0,16
US87157DAD12	0,5000 % Synaptics USD Notes 17/22	USD	52.465,0	% 93,339	48.970.448,53	0,18
US873379AB75	1,7500 % Tabula Rasa HealthCare USD Notes 19/26	USD	10.065,0	% 109,253	10.996.318,58	0,04
US87422VAA61	6,5000 % Talen Energy Supply USD Notes 16/25	USD	14.435,0	% 76,500	11.042.775,00	0,04
US87484JAF75	11,0000% Talos Production Via Talos Produc- tion Finance USD Notes 18/22	USD	3.916,2	% 102,500	4.014.091,68	0,01
US87612BBK70	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Re- sources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	33.270,0	% 109,000	36.264.300,00	0,13
US87612BBM37	6,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Re- sources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	29.445,0	% 109,750	32.315.887,50	0,12
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communi- ties USD Notes 19/28	USD	27.850,0	% 108,750	30.286.875,00	0,11
US87918AAC99	1,3750 % Teladoc Health USD Notes 18/25	USD	42.675,0	% 147,477	62.935.950,15	0,23
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	73.045,0	% 104,000	75.966.800,00	0,27
US880770AG70	1,2500 % Teradyne USD Notes 16/23	USD	31.205,0	% 189,749	59.211.246,60	0,21
US880779AZ60	5,6250 % Terex USD Notes 17/25	USD	50.025,0	% 102,750	51.400.687,50	0,18
US83416TAC45	1,6250 % Tesla Energy Operations USD Notes 14/19	USD	56.305,0	% 99,170	55.837.709,60	0,20
US88160RAC51	1,2500 % Tesla USD Notes 14/21	USD	59.055,0	% 98,105	57.935.926,65	0,21
US88160RAD35	2,3750 % Tesla USD Notes 17/22	USD	51.700,0	% 102,343	52.911.173,83	0,19
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25	USD	77.260,0	% 90,450	69.881.670,00	0,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US88163VAE92	0,2500 % Teva Pharmaceutical Finance USD Notes 06/26	USD	46.065,0	% 91,090	41.960.466,16	0,15	
US87264AAP03	6,5000 % T-Mobile USA USD Notes 15/26	USD	53.075,0	% 107,625	57.121.968,75	0,21	
US87264AAV70	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28	USD	19.910,0	% 104,875	20.880.612,50	0,07	
US89055FAA12	5,6250 % TopBuild USD Notes 18/26	USD	35.000,0	% 104,000	36.400.000,00	0,13	
US893830BF55	7,5000 % Transocean USD Notes 17/26	USD	83.955,0	% 90,000	75.559.500,00	0,27	
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	27.130,0	% 104,230	28.277.599,00	0,10	
US897051AA62	6,5000 % Tronox USD Notes 18/26	USD	35.360,0	% 95,500	33.768.800,00	0,12	
US901109AF51	6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	52.240,0	% 97,250	50.803.400,00	0,18	
US90138FAB85	0,2500 % Twilio USD Notes 18/23	USD	26.600,0	% 163,794	43.569.315,19	0,16	
US90184LAF94	0,2500 % Twitter USD Notes 18/24	USD	91.210,0	% 106,563	97.195.866,03	0,35	
US20341WAE57	7,1250 % Uniti Group Via Uniti Fiber Holdings Via CSL Capital USD Notes 16/24	USD	21.250,0	% 87,750	18.646.875,00	0,07	
US20341WAD74	8,2500 % Uniti Group Via Uniti Group Finance Via CSL Capital USD Notes 15/23	USD	63.605,0	% 90,500	57.562.525,00	0,21	
US91740PAD06	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	53.260,0	% 103,500	55.124.100,00	0,20	
US922417AD23	2,7000 % Veeco Instruments USD Notes 17/23	USD	34.425,0	% 89,597	30.843.775,86	0,11	
US92337CAA27	5,0000 % Verastem USD Notes 18/48	USD	14.950,0	% 47,250	7.063.875,00	0,03	
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	21.960,0	% 123,185	27.051.481,78	0,10	
US925550AE55	1,7500 % Viavi Solutions USD Notes 18/23	USD	42.520,0	% 120,822	51.373.671,30	0,18	
US928298AP38	2,2500 % Vishay Intertechnology USD Notes 18/25	USD	10.645,0	% 93,750	9.979.736,04	0,04	
US92886TAH59	1,7500 % Vonage Holdings USD Notes 19/24	USD	31.045,0	% 103,953	32.272.054,56	0,12	
US94419LAC54	1,1250 % Wayfair USD Notes 18/24	USD	37.535,0	% 120,944	45.396.342,41	0,16	
US94419LAE11	1,0000 % Wayfair USD Notes 19/26	USD	42.805,0	% 102,868	44.032.454,78	0,16	
US94946TAD81	5,3750 % Wellcare Health Plans USD Notes 18/26	USD	28.915,0	% 106,625	30.830.618,75	0,11	
US958102AP07	1,5000 % Western Digital USD Notes 18/24	USD	86.620,0	% 96,002	83.157.010,36	0,30	
US97381LAA61	6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Notes 17/23	USD	69.126,0	% 21,500	14.862.090,00	0,05	
US98138HAF82	0,2500 % Workday USD Notes 17/22	USD	83.120,0	% 131,828	109.575.762,76	0,39	
US98139AAA34	1,1250 % Workiva USD Notes 19/26	USD	21.775,0	% 91,641	19.954.896,34	0,07	
US98156QAB41	3,3750 % World Wrestling Entertainment USD Notes 16/23	USD	10.490,0	% 292,532	30.686.570,50	0,11	
US98235TAG22	1,6250 % Wright Medical Group USD Notes 18/23	USD	68.712,0	% 96,233	66.123.597,66	0,24	
US98311AAA34	5,3750 % Wyndham Hotels & Resorts USD Notes 18/26	USD	49.230,0	% 105,250	51.814.575,00	0,19	
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	52.875,0	% 105,000	55.518.750,00	0,20	
US983793AD29	6,5000 % XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	31.679,0	% 102,125	32.352.178,75	0,12	
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	26.575,0	% 103,375	27.471.906,25	0,10	
US989194AP01	5,7500 % Zayo Group Via Zayo Capital USD Notes 17/27	USD	49.335,0	% 102,125	50.383.368,75	0,18	
US98936JAB70	0,2500 % Zendesk USD Notes 18/23	USD	49.535,0	% 131,342	65.060.421,68	0,23	
US98954MAB72	2,0000 % Zillow Group USD Notes 16/21	USD	40.090,0	% 99,238	39.784.608,41	0,14	
US98954MAC55	1,5000 % Zillow Group USD Notes 18/23	USD	25.650,0	% 88,461	22.690.318,58	0,08	
US98954MAF86	1,3750 % Zillow Group USD Notes 19/26	USD	8.600,0	% 94,581	8.133.943,64	0,03	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>95.983.157,03</b>	<b>0,33</b>
<b>Aktien</b>						<b>56.174.228,62</b>	<b>0,19</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>14.927.550,00</b>	<b>0,05</b>
-	Claire's Stores	Shs	13.695	USD 1.090,000	14.927.550,00	0,05	
<b>USA</b>						<b>41.246.678,62</b>	<b>0,14</b>
US00170F2092	AMG Capital Trust II	Shs	552.470	USD 47,483	26.233.112,01	0,09	
US12509J1097	CCF Holdings	Shs	101.330	USD 0,000	10,13	0,00	
-	Cenveo Corporation	Shs	119.398	USD 30,240	3.610.595,52	0,01	
US29482Y2000	Erickson	Shs	29.085	USD 25,610	744.866,85	0,00	
-	Hercules Offshore	Shs	476.594	USD 0,000	47,66	0,00	
-	Quiksilver	Shs	26.200	USD 17,870	468.194,00	0,00	
US76025R2004	Reorganized 16-10238 Holdco	Shs	69.769	USD 146,050	10.189.762,45	0,04	
-	SFX Entertainment -B-	Shs	9.000	USD 0,010	90,00	0,00	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Obligationen</b>					<b>39.525.349,66</b>	<b>0,14</b>
<b>USA</b>					<b>39.525.349,66</b>	<b>0,14</b>
US00767EAB83	2,0000 % Aegerion Pharmaceuticals USD Notes 14/19	USD	15.710,0	% 71,000	11.154.100,00	0,04
-	8,5000 % Cenveo USD Notes 14/22	USD	5.620,0	% 2,000	112.400,00	0,00
-	6,0000 % Cenveo USD Notes 16/24	USD	42.033,0	% 5,500	2.311.815,00	0,01
-	7,7500 % Escrow USD Notes 17/23	USD	34.612,0	% 7,000	2.422.840,00	0,01
US902104AB41	0,2500 % II-VI USD Notes 17/22	USD	20.570,0	% 102,891	21.164.589,43	0,08
US784178AF24	9,6250 % LiveStyle USD Notes 14/19	USD	26.600,0	% 0,000	26,60	0,00
-	9,1250 % Monitronics International USD Notes 12/20	USD	19.000,0	% 0,000	1,90	0,00
-	7,5000 % Offshore Group USD Notes 12/19	USD	17.285,0	% 0,000	1,73	0,00
-	0,2500 % SunEdison USD Notes 14/20	USD	36.880,0	% 2,250	829.800,00	0,00
-	2,6250 % SunEdison USD Notes 15/23	USD	48.605,0	% 2,250	1.093.612,50	0,00
-	3,3750 % SunEdison USD Notes 15/25	USD	19.385,0	% 2,250	436.162,50	0,00
-	4,5000 % T-Mobile USA USD Notes 18/26**	USD	10.645,0	% 0,000	0,00	0,00
US87299ATW44	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28**	USD	36.830,0	% 0,000	0,00	0,00
US87299ATL88	6,5000 % T-Mobile USA USD Zero-Cou- pon Notes 15.01.2026**	USD	48.650,0	% 0,000	0,00	0,00
<b>Optionsscheine</b>					<b>283.578,75</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>283.578,75</b>	<b>0,00</b>
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	29.085	USD 9,750	283.578,75	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>150.479.825,00</b>	<b>0,53</b>
(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp. Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>150.479.825,00</b>	<b>0,53</b>
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz Ame- rican Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	250	USD 105.468,100	26.367.025,00	0,09
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0,650%)	Shs	500	USD 146.589,600	73.294.800,00	0,26
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dyna- mic Income and Growth -W- USD - (0,610%)	Shs	50.000	USD 1.016,360	50.818.000,00	0,18
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>26.989.798.851,30</b>	<b>96,92</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>907.093.558,75</b>	<b>3,25</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>907.093.558,75</b>	<b>3,25</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			719.175.487,61	2,58
		USD			187.918.071,14	0,67
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>907.093.558,75</b>	<b>3,25</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>1.994.629,40</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>1.994.629,40</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>1.994.629,40</b>	<b>0,00</b>
Call 110 Fiserv 10/19		Ctr	-3.130	USD 0,350	23.850,60	0,00
Call 115 Target 10/19		Ctr	-3.830	USD 0,180	281.122,00	0,00
Call 120 JPMorgan Chase 10/19		Ctr	-7.725	USD 0,865	-560.757,75	0,00
Call 120 PayPal Holdings 10/19		Ctr	-6.580	USD 0,055	498.040,20	0,00
Call 150 Atlassian 10/19		Ctr	-915	USD 0,600	33.315,15	0,00
Call 170 Salesforce.com 10/19		Ctr	-6.230	USD 0,110	155.750,00	0,00
Call 175 Deere 10/19		Ctr	-3.650	USD 1,145	-146.584,00	0,00
Call 177.5 Union Pacific 10/19		Ctr	-2.380	USD 0,425	74.279,80	0,00
Call 205 Alibaba Group Holding 10/19		Ctr	-5.290	USD 0,040	279.153,30	0,00
Call 235 Apple 10/19		Ctr	-6.220	USD 0,585	41.487,40	0,00
Call 250 Home Depot 10/19		Ctr	-4.155	USD 0,100	244.978,80	0,00
Call 28 Marvell Technology Group 10/19		Ctr	-10.595	USD 0,025	144.092,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 285 Intuit 10/19	Ctr	-2.000 USD	0,650	1.780,00	0,00
Call 290 ServiceNow 10/19	Ctr	-1.380 USD	0,550	12.875,40	0,00
Call 300 Adobe 10/19	Ctr	-5.030 USD	0,520	40.944,20	0,00
Call 310 Mastercard 10/19	Ctr	-925 USD	0,130	162.726,00	0,00
Call 310 Thermo Fischer Scientific 10/19	Ctr	-410 USD	0,425	43.050,00	0,00
Call 312.5 Costco Wholesale 10/19	Ctr	-1.675 USD	0,995	-29.178,50	0,00
Call 32 Bank of America 10/19	Ctr	-26.500 USD	0,035	199.545,00	0,00
Call 330 Broadcom 10/19	Ctr	-1.340 USD	0,050	136.907,80	0,00
Call 37 Advanced Micro Devices 10/19	Ctr	-5.990 USD	0,025	130.641,90	0,00
Call 44.5 Boston Scientific 10/19	Ctr	-12.700 USD	0,060	102.489,00	0,00
Call 60 Micron Technology 10/19	Ctr	-6.885 USD	0,010	209.028,60	0,00
Call 83 Qualcomm 10/19	Ctr	-6.590 USD	0,265	126.330,30	0,00
Call 95 NIKE 10/19	Ctr	-8.350 USD	0,955	-491.481,00	0,00
Call 97.5 Starbucks 10/19	Ctr	-6.560 USD	0,025	280.243,20	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-180.891.849,27</b>	<b>-0,67</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-180.891.849,27</b>	<b>-0,67</b>
Sold AUD / Bought USD - 13 Dec 2019	AUD	-115.021.554,33		919.158,00	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-157.801.240,56		271.941,80	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Oct 2019	AUD	-337.307.673,62		4.819.572,89	0,02
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2019	CAD	-19.475.645,57		-27.565,05	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2019	CNH	-6.092.506,60		3.270,80	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-228.677.920,36		219.145,42	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-48.582.801,16		936.060,65	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-47.059.163,32		-677.750,65	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019	JPY	-2.022.713,00		250,40	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2019	NZD	-24.285.929,19		386.420,62	0,00
Sold SGD / Bought USD - 13 Dec 2019	SGD	-21.244.667,93		71.286,74	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-30.396.534,67		-52.733,83	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Oct 2019	SGD	-85.825.511,72		487.728,21	0,00
Sold USD / Bought AUD - 13 Dec 2019	USD	-1.180.484.751,68		-18.181.880,78	-0,07
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-1.140.034.839,79		-1.486.592,95	-0,01
Sold USD / Bought AUD - 15 Oct 2019	USD	-1.304.798.879,30		-41.487.659,17	-0,15
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2019	USD	-204.893.899,04		-390.938,36	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-286.475.738,66		-1.978.909,52	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-1.343.499.007,51		-37.133.708,43	-0,13
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-437.815.044,02		7.151.260,68	0,03
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-1.293.627,87		-28.904,15	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2019	USD	-267.422.881,20		-8.161.625,79	-0,03
Sold USD / Bought SGD - 13 Dec 2019	USD	-507.348.790,75		-1.462.389,55	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-456.115.201,45		891.327,19	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Oct 2019	USD	-467.463.789,40		-8.946.592,52	-0,03
Sold USD / Bought ZAR - 13 Dec 2019	USD	-1.563.627.986,46		-49.445.250,42	-0,18
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2019	USD	-1.414.445.610,51		25.853.502,13	0,09
Sold USD / Bought ZAR - 15 Oct 2019	USD	-1.080.338.567,98		-65.421.334,20	-0,23
Sold ZAR / Bought USD - 13 Dec 2019	ZAR	-1.463.570.970,96		2.801.620,07	0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2019	ZAR	-2.147.504.872,25		-1.911.959,25	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 Oct 2019	ZAR	-3.382.766.732,29		11.091.399,75	0,04
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-178.897.219,87</b>	<b>-0,67</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>138.507.525,14</b>	<b>0,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>27.856.502.715,32</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

\*\* Zu einem fairen Marktwert bewertete Sicherheit, wie in gutem Glauben gemäß den von den Geschäftsführern implementierten Verfahren festgelegt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	8,36	9,13	9,10
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	10,03	10,54	10,10
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	110,68	117,73	114,22
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	7,88	8,64	8,57
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	10,11	10,61	10,10
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend) WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	110,93	117,86	113,76
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	7,55	8,40	8,45
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	9,99	10,55	10,10
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	10,88	11,61	11,25
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	110,49	119,73	116,69
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	8,02	8,73	8,67
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	106,08	110,13	104,26
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	118,22	121,20	112,58
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	138,79	143,40	134,26
- Klasse I (EUR) (ausschuttend) WKN: A11 9A9/ISIN: LU1093406772	1.404,17	1.336,85	1.216,94
- Klasse I (H2-EUR) (ausschuttend) WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	1.389,21	1.448,91	1.371,37
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	1.652,88	1.682,09	1.552,92
- Klasse P (EUR) (ausschuttend) WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.551,04	1.473,60	1.337,73
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.108,63	1.156,00	1.092,98
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	97,76	104,62	102,30
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	135,26	137,97	127,48
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	7,88	8,62	8,60
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	10,05	10,56	10,09
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	975,99	1.045,31	1.011,30
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	93,86	100,82	97,81
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	8,27	8,98	8,87
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend) WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	10,17	10,60	10,07
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	10,16	10,77	10,43

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	1.857,94	2.002,04	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	7,41	8,21	8,24
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	8,16	8,91	8,84
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	10,15	10,64	10,14
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	10,80	11,49	11,13
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	10,91	11,43	10,86
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	8,48	9,20	9,09
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	10,26	10,71	10,18
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	10,78	11,14	10,48
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	17,56	17,44	15,80
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	7,64	8,42	8,44
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	11,12	11,13	10,16
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	1.496,28	1.475,88	1.327,87
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.200,00	1.211,66	1.119,49
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	813,69	880,27	866,97
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.179,87	1.164,40	1.047,97
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	9,99	10,64	10,33
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	13,76	13,59	12,24
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.018,56	1.002,04	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	116,75	130,63	132,02
- Klasse RM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	1.449,98	--	--
Aktienumlauf in Stück		5.653.608.749	7.308.322.792	3.840.688.136
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	548.001.420	648.763.083	405.502.364
- Klasse AMg2 (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	928.247	1.019.043	13.867
- Klasse RM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	58.583	4.810	4.985
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	30.383.645	52.764.244	23.403.840
- Klasse AMg2 (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	133.441	225.737	70.344
- Klasse RM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	62.825	675	879
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	223.751.236	160.449.108	66.496.525
- Klasse AMg2 (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	5.540.464	5.566.241	740.438
- Klasse RM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	3.198.378	9.330	8.541
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	2.358.467	2.202.741	1.929.906

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	80.995.334	80.672.041	37.748.683
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	69.223	49.891	2.075
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	228.504	174.635	25.460
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	572.105	467.581	209.412
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 9A9/ISIN: LU1093406772	1	1	1
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J GOV/ISIN: LU0641242853	8.992	10.710	10.183
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	55.164	42.622	29.847
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.547	1.385	1.300
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.127	928	763
- Klasse RM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	53.191	22.660	1.717
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	6.945	44.300	639
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	37.820.801	52.235.394	27.207.650
- Klasse AMg2 (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	153.758	350.210	11.496
- Klasse PM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	10.733	10.710	8.079
- Klasse RM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	19.221	4.104	4.160
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	2.278.504.822	3.897.541.298	1.801.344.438
- Klasse AMg2 (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	1.518.748	1.694.232	896
- Klasse RM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	9.253.058	1.103	6.024
- Klasse AM (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	71.240	644	--
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	52.234.583	88.075.164	41.807.024
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	217.834.286	190.926.328	131.822.252
- Klasse AMg2 (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	1.955.993	1.275.663	274.734
- Klasse RM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	325.909	115.445	1.775
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	17.262.823	16.367.466	15.914.431
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	1.630.985.943	1.706.052.349	1.092.081.458
- Klasse AMg2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	7.242.356	5.477.856	1.946.691
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	320.965	204.968	24.495
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	41.771.691	41.014.758	20.570.627
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	5.891.772	3.807.235	2.149.308
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	202.522	59.149	24.815
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	44.161	46.411	65.928

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	6.980	6.402	3.667
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	220.676	246.102	200.280
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	4.183	963	1
- Klasse RM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	2.775.523	226.357	67.851
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	876.834	15.555	112
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	84.768	95.799	--
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	449.805.447	349.979.361	168.948.177
- Klasse RM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	112	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		27.856,5	33.322,0	19.761,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	53,10
Aktien USA	36,77
Investmentanteile Luxemburg	0,53
Optionsscheine USA	0,00
Obligationen sonstiger Länder	5,52
Partizipationsscheine sonstige Länder	0,68
Aktien sonstiger Länder	0,32
Sonstige Vermögenswerte	3,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	751.874.613,23
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	5.801.473,04
- negativer Zinssatz	-2.425.028,81
Dividenden	166.161.283,02
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	1.191.529,31
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>922.603.869,79</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-3.221.459,95
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.494.126,49
Pauschalvergütung	-455.401.473,92
Sonstige Kosten	-472.009,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-473.589.069,53</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>449.014.800,26</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	27.492.447,36
- Wertpapiergeschäften	1.338.457.643,79
- Finanztermingeschäften	-42.122,39
- Devisentermingeschäften	-307.634.201,42
- Devisen	1.719.111,40
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.509.007.679,00</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	2.650.101,60
- Wertpapiergeschäften	-1.761.960.253,36
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-298.202.437,15
- Devisen	46.449,25
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-548.458.460,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 30.093.194.729,82)	26.989.798.851,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	907.093.558,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	177.653.718,71
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	8.172.463,18
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	60.713.185,68
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	976.391.897,43
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	3.222.630,65
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	55.903.945,35
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29.178.950.251,05</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-5.822.636,90
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-56.053.901,80
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-984.297.862,75
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-38.249.338,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-1.228.001,25
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-236.795.794,62
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.322.447.535,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>27.856.502.715,32</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	33.322.001.648,71
Mittelzuflüsse	13.234.190.667,88
Mittelrückflüsse	-15.372.246.225,43
Ausschüttung	-2.778.984.915,18
Betriebsergebnis	-548.458.460,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>27.856.502.715,32</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	7.308.322.791
- ausgegeben	2.470.722.934
- zurückgenommen	-4.125.436.976
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.653.608.749</b>

# Allianz India Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>31.662.109,62</b>	<b>98,56</b>
<b>Aktien</b>					<b>31.662.109,62</b>	<b>98,56</b>
<b>Indien</b>					<b>31.662.109,62</b>	<b>98,56</b>
INE012A01025	ACC	Shs	35.841	INR 1.623,800	822.674,93	2,56
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	27.049	INR 1.794,000	685.944,94	2,14
INE901L01018	Alembic Pharmaceuticals	Shs	22.967	INR 515,950	167.504,89	0,52
INE406A01037	Aurobindo Pharma	Shs	73.382	INR 588,550	610.504,00	1,90
INE238A01034	Axis Bank	Shs	120.876	INR 688,550	1.176.497,93	3,66
INE933K01021	Bajaj Consumer Care	Shs	43.697	INR 246,300	152.135,88	0,47
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	6.102	INR 2.937,400	253.367,50	0,79
INE296A01024	Bajaj Finance	Shs	11.887	INR 4.075,000	684.723,89	2,13
INE121A01024	Cholamandalam Investment and Finance	Shs	75.421	INR 310,650	331.191,55	1,03
INE491A01021	City Union Bank	Shs	240.752	INR 217,550	740.362,81	2,30
INE259A01022	Colgate-Palmolive	Shs	39.875	INR 1.500,000	845.488,22	2,63
INE600L01024	Dr Lal PathLabs	Shs	39.304	INR 1.396,800	776.044,43	2,42
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Shs	17.504	INR 2.703,850	669.014,46	2,08
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	71.595	INR 1.089,050	1.102.163,74	3,43
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	99.240	INR 1.236,950	1.735.219,85	5,40
INE578A01017	HeidelbergCement India	Shs	137.426	INR 188,900	366.958,09	1,14
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	10.513	INR 2.700,000	401.241,67	1,25
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	49.697	INR 1.990,000	1.397.973,23	4,35
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	52.878	INR 1.997,700	1.493.210,02	4,65
INE090A01021	ICICI Bank	Shs	164.317	INR 437,500	1.016.192,91	3,16
INE203G01027	Indraprastha Gas	Shs	182.987	INR 349,100	902.995,72	2,81
INE095A01012	IndusInd Bank	Shs	41.072	INR 1.378,900	800.560,63	2,49
INE009A01021	Infosys	Shs	206.334	INR 806,000	2.350.831,20	7,32
INE154A01025	ITC	Shs	158.083	INR 257,850	576.192,91	1,79
INE010V01017	L&T Technology Services	Shs	36.733	INR 1.551,900	805.815,72	2,51
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	40.018	INR 1.480,000	837.206,71	2,61
INE774D01024	Mahindra & Mahindra Financial Services	Shs	104.105	INR 334,000	491.511,47	1,53
INE522D01027	Manappuram Finance	Shs	336.357	INR 142,350	676.820,57	2,11
INE196A01026	Marico	Shs	164.260	INR 395,200	917.623,15	2,86
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	8.628	INR 6.733,000	821.172,42	2,56
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	142.029	INR 1.333,700	2.677.631,37	8,34
INE671H01015	Sobha	Shs	126.096	INR 491,950	876.875,39	2,73
INE062A01020	State Bank of India	Shs	79.859	INR 273,400	308.629,89	0,96
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	16.904	INR 2.099,000	501.553,80	1,56
INE985S01024	TeamLease Services	Shs	8.335	INR 3.009,550	354.586,97	1,10
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	62.446	INR 713,050	629.419,53	1,96
INE628A01036	UPL	Shs	94.429	INR 598,550	798.953,37	2,49
INE410B01029	Vinati Organics	Shs	29.638	INR 2.160,900	905.313,86	2,82
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>31.662.109,62</b>	<b>98,56</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>696.438,15</b>	<b>2,17</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>696.438,15</b>	<b>2,17</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,			USD	696.438,15	2,17
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>696.438,15</b>	<b>2,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-234.527,02</b>	<b>-0,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>32.124.020,75</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse X7 (HKD) (ausschüttend) WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	1,00	0,98	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	1.283,81	1.259,22	1.252,43
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	991,82	968,81	--
Aktienumlauf in Stück	66.703	69.162	27.003
- Klasse X7 (HKD) (ausschüttend) WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	36.903	36.630	--
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	8.777	9.431	27.003
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	21.023	23.100	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	32,1	34,3	33,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	29,42
Konsumgüter, nicht zyklisch	19,02
Technologie	14,27
Industrie	13,45
Energie	8,34
Konsumgüter, zyklisch	7,33
Grundstoffe	2,82
Versorger	2,81
Kommunikation	1,10
Sonstige Vermögenswerte	1,44
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.038,18
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	326.616,72
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>330.654,90</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.325,48
Pauschalvergütung	-337.607,78
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-341.292,60</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-10.637,70</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.509.561,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1.265.102,66
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>233.821,09</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	584.461,22
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	227,84
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>818.510,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 28.199.778,84)	31.662.109,62
Festgelder	0,00
Bankguthaben	696.438,15
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	6.207,93
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	12.000,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>32.376.755,70</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	-225.917,86
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.817,09
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-252.734,95</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>32.124.020,75</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	34.260.108,74
Mittelzuflüsse	5.619.748,94
Mittelrückflüsse	-8.574.313,98
Ausschüttung	-33,10
Betriebsergebnis	818.510,15
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>32.124.020,75</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	69.162
- ausgegeben	4.938
- zurückgenommen	-7.397
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>66.703</b>

# Allianz Indonesia Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>50.593.685,90</b>	<b>97,67</b>
<b>Aktien</b>					<b>50.471.206,97</b>	<b>97,43</b>
<b>Indonesien</b>					<b>50.471.206,97</b>	<b>97,43</b>
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	5.069.000	IDR 1.770,000	632.062,70	1,22
ID1000111305	Adaro Energy	Shs	2.547.400	IDR 1.295,000	232.397,53	0,45
ID1000128309	Arwana Citramulia	Shs	39.159.500	IDR 515,000	1.420.721,56	2,74
ID1000066004	Astra Agro Lestari	Shs	368.800	IDR 10.675,000	277.346,95	0,54
ID1000122807	Astra International	Shs	3.471.700	IDR 6.600,000	1.614.175,41	3,12
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	2.458.500	IDR 30.275,000	5.243.472,17	10,13
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	14.862.400	IDR 1.000,000	1.047.016,56	2,02
ID1000095003	Bank Mandiri	Shs	4.233.694	IDR 6.950,000	2.072.854,76	4,00
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	1.950.705	IDR 7.325,000	1.006.616,00	1,94
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	14.792.600	IDR 4.130,000	4.303.870,24	8,32
ID1000142805	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	Shs	4.675.800	IDR 3.310,000	1.090.306,31	2,10
ID1000122609	Bekasi Fajar Industrial Estate	Shs	19.986.200	IDR 258,000	363.257,46	0,70
ID1000099906	Berlian Laju Tanker	Shs	109.527.700	IDR 15,000	115.739,03	0,22
ID1000117708	Charoen Pokphand Indonesia	Shs	752.200	IDR 5.275,000	279.524,83	0,54
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	12.194.100	IDR 1.060,000	910.584,43	1,76
ID1000121601	Erajaya Swasembada	Shs	4.197.700	IDR 1.830,000	541.161,75	1,04
ID1000068604	Gudang Garam	Shs	238.300	IDR 52.125,000	875.053,72	1,69
ID1000074008	Hanjaya Mandala Sampoerna	Shs	7.639.200	IDR 2.300,000	1.237.771,05	2,40
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	Shs	545.000	IDR 12.475,000	478.962,66	0,92
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Shs	1.662.700	IDR 12.000,000	1.405.593,52	2,71
ID1000139504	Integra Indocabinet	Shs	9.350.600	IDR 805,000	530.273,55	1,02
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	3.983.900	IDR 5.700,000	1.599.734,41	3,09
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	4.614.200	IDR 1.680,000	546.097,64	1,05
ID1000108905	Lippo Karawaci	Shs	29.542.100	IDR 230,000	478.667,35	0,92
ID1000144108	Map Aktif Adiperkasa	Shs	1.712.100	IDR 5.150,000	621.156,39	1,20
ID1000060007	Mayora Indah	Shs	7.018.400	IDR 2.200,000	1.087.740,75	2,10
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	5.901.600	IDR 1.235,000	513.453,75	0,99
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	17.280.400	IDR 1.030,000	1.253.878,97	2,42
ID1000135700	Mitra Keluarga Karyasehat	Shs	6.587.600	IDR 2.720,000	1.262.294,61	2,44
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	28.964.800	IDR 665,000	1.356.927,93	2,62
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara	Shs	6.114.900	IDR 2.110,000	908.942,51	1,75
ID1000114002	PP	Shs	2.066.900	IDR 1.710,000	248.989,01	0,48
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	9.076.300	IDR 1.210,000	773.675,45	1,49
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	13.420.000	IDR 1.370,000	1.295.202,54	2,50
ID1000106800	Semen Indonesia	Shs	1.125.200	IDR 11.575,000	917.519,55	1,77
ID1000129208	Siloam International Hospitals	Shs	1.101.100	IDR 7.100,000	550.743,92	1,06
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	15.874.900	IDR 4.300,000	4.808.881,30	9,29
ID1000104003	Total Bangun Persada	Shs	27.416.700	IDR 450,000	869.145,12	1,68
ID1000063100	Ultrajaya Milk Industry & Trading	Shs	14.339.200	IDR 1.535,000	1.550.593,31	2,99
ID1000095706	Unilever Indonesia	Shs	614.400	IDR 46.400,000	2.008.324,06	3,88
ID1000109309	Vale Indonesia	Shs	1.910.200	IDR 3.530,000	475.026,84	0,92
ID1000107600	Wijaya Karya	Shs	5.655.041	IDR 1.925,000	766.886,50	1,48
ID1000102502	XL Axiata	Shs	3.751.500	IDR 3.400,000	898.562,87	1,73
<b>Optionsscheine</b>					<b>122.478,93</b>	<b>0,24</b>
<b>Indonesien</b>					<b>122.478,93</b>	<b>0,24</b>
ID4000034303	Barito Pacific -Warrants-	Shs	3.050.155	IDR 570,000	122.478,93	0,24
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>50.593.685,90</b>	<b>97,67</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.278.083,91</b>	<b>2,47</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.278.083,91</b>	<b>2,47</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			1.278.083,91	2,47
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.278.083,91</b>	<b>2,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD</b>	<b>-73.853,50</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>USD</b>	<b>51.797.916,31</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	359,98	306,97	350,19
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	5,41	4,90	5,67
Aktienumlauf in Stück	9.026.021	10.510.439	12.062.981
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	7.625	9.692	12.334
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	9.018.396	10.500.748	12.050.647
Teilfondsvermögen in Mio. USD	51,8	54,9	73,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Finanzen	34,51
Konsumgüter, nicht zyklisch	21,40
Konsumgüter, zyklisch	14,01
Kommunikation	12,01
Industrie	11,46
Sonstige Sektoren	4,28
Sonstige Vermögenswerte	2,33
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.312,84
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	1.180.594,07
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.186.906,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-28.792,40
Pauschalvergütung	-1.293.134,03
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.322.285,77</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-135.378,86</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.459.879,06
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.951,88
- Devisen	-1.543.445,83
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>777.102,49</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.523.410,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	443,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>6.300.957,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 48.054.031,72)	50.593.685,90
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.278.083,91
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	65.336,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	21.419,19
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>51.958.525,00</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-56.728,50
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-103.880,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-160.608,69</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>51.797.916,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	54.879.010,52
Mittelzuflüsse	30.617.230,50
Mittelrückflüsse	-39.999.281,78
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	6.300.957,07
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>51.797.916,31</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	10.510.439
- ausgegeben	5.669.484
- zurückgenommen	-7.153.902
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.026.021</b>

# Allianz Japan Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>296.261.504,67</b>	<b>91,35</b>
<b>Aktien</b>					<b>296.261.504,67</b>	<b>91,35</b>
<b>Japan</b>					<b>296.261.504,67</b>	<b>91,35</b>
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	35.600	JPY 3.634,000	1.198.984,24	0,37
JP3128800004	Anritsu	Shs	358.100	JPY 2.119,000	7.032.566,27	2,17
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	97.000	JPY 5.350,000	4.809.545,88	1,48
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	16.600	JPY 6.730,000	1.035.384,62	0,32
JP3830800003	Bridgestone	Shs	47.000	JPY 4.184,000	1.822.502,32	0,56
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	81.600	JPY 1.565,000	1.183.540,32	0,36
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	120.000	JPY 3.060,000	3.403.151,07	1,05
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	51.400	JPY 6.804,000	3.241.201,11	1,00
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	95.100	JPY 14.180,000	12.497.849,86	3,85
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	236.200	JPY 3.506,000	7.674.858,20	2,37
JP3551500006	Denso	Shs	45.100	JPY 4.749,000	1.984.985,17	0,61
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	114.100	JPY 10.310,000	10.902.418,91	3,36
JP3802300008	Fast Retailing	Shs	3.500	JPY 64.210,000	2.082.808,16	0,64
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	61.400	JPY 4.740,000	2.697.275,25	0,83
JP3788600009	Hitachi	Shs	176.700	JPY 4.023,000	6.588.175,16	2,03
JP3854600008	Honda Motor	Shs	60.700	JPY 2.798,500	1.574.318,35	0,49
JP3837800006	Hoya	Shs	37.800	JPY 8.819,000	3.089.510,66	0,95
JP3143600009	ITOCHU	Shs	540.000	JPY 2.231,000	11.165.338,28	3,44
JP3386450005	JXTG Holdings	Shs	293.700	JPY 492,400	1.340.295,46	0,41
JP3205800000	Kao	Shs	119.500	JPY 7.984,000	8.842.335,50	2,73
JP3496400007	KDDI	Shs	128.300	JPY 2.825,000	3.359.105,65	1,04
JP3236200006	Keyence	Shs	8.400	JPY 66.900,000	5.208.155,70	1,61
JP3266400005	Kubota	Shs	165.100	JPY 1.634,500	2.500.981,93	0,77
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	361.100	JPY 2.651,000	8.871.882,30	2,74
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.068.900	JPY 548,400	5.432.666,91	1,67
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	465.200	JPY 2.679,000	11.550.239,11	3,56
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	111.600	JPY 5.185,000	5.362.798,89	1,65
JP3733000008	NEC	Shs	194.900	JPY 4.560,000	8.236.737,72	2,54
JP3734800000	Nidec	Shs	64.746	JPY 14.520,000	8.712.807,41	2,69
JP3756600007	Nintendo	Shs	15.100	JPY 40.020,000	5.600.574,61	1,73
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	375.800	JPY 5.156,000	17.957.597,78	5,55
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	154.200	JPY 2.151,000	3.073.996,29	0,95
JP3190000004	Obayashi	Shs	164.100	JPY 1.076,000	1.636.437,44	0,50
JP3174410005	Oji Holdings	Shs	209.500	JPY 504,000	978.572,75	0,30
JP3198900007	Oriental Land	Shs	16.000	JPY 16.440,000	2.437.812,79	0,75
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	85.200	JPY 1.805,000	1.425.264,13	0,44
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	101.500	JPY 3.286,000	3.091.093,61	0,95
JP3421800008	Secom	Shs	14.300	JPY 9.858,000	1.306.481,93	0,40
JP3357200009	Shimadzu	Shs	139.700	JPY 2.728,000	3.531.988,88	1,09
JP3358800005	Shimizu	Shs	96.000	JPY 978,000	870.139,02	0,27
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	62.300	JPY 11.560,000	6.674.587,58	2,06
JP3347200002	Shionogi & Co	Shs	22.300	JPY 5.999,000	1.239.830,40	0,38
JP3162600005	SMC	Shs	8.500	JPY 46.100,000	3.631.603,34	1,12
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	259.200	JPY 4.517,000	10.850.847,08	3,35
JP3435000009	Sony	Shs	281.500	JPY 6.347,000	16.558.670,06	5,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	30.700	JPY 3.347,000	952.297,50	0,29
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	181.100	JPY 3.695,000	6.201.709,92	1,91
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	82.100	JPY 3.896,000	2.964.426,32	0,91
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	193.000	JPY 1.145,000	2.048.053,75	0,63
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	479.600	JPY 3.690,000	16.401.519,93	5,07
JP3545240008	TechnoPro Holdings	Shs	11.000	JPY 6.400,000	652.455,98	0,20
JP3546800008	Terumo	Shs	46.700	JPY 3.480,000	1.506.172,38	0,46
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	4.400	JPY 20.565,000	838.609,82	0,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
JP3573000001	Tokyo Gas	Shs	91.700	JPY 2.724,500	2.315.446,25	0,71
JP3621000003	Toray Industries	Shs	614.400	JPY 802,100	4.567.286,75	1,41
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	299.600	JPY 7.216,000	20.036.270,62	6,19
JP3932000007	Yaskawa Electric	Shs	95.500	JPY 3.965,000	3.509.337,35	1,08
<b>Investmentanteile</b>					<b>14.085.457,50</b>	<b>4,34</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>14.085.457,50</b>	<b>4,34</b>
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0,730%)	Shs	136	USD 103.488,880	14.085.457,50	4,34
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>310.346.962,17</b>	<b>95,69</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.199.990,22</b>	<b>3,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>12.199.990,22</b>	<b>3,76</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		USD			11.569.990,22	3,57
Cash at Broker and Deposits for collateralisation of derivatives					630.000,00	0,19
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>12.199.990,22</b>	<b>3,76</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-774.958,31</b>	<b>-0,25</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-774.958,31</b>	<b>-0,25</b>
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019		EUR	-308,78	14,35	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019		EUR	-9.154.938,23	33.462,19	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019		EUR	-893.275,16	11.638,56	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019		GBP	-124,38	0,20	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019		JPY	-11.024.601.563,00	-673.677,72	-0,21
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019		JPY	-18.133.486,00	3.309,12	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019		USD	-5.586.842,25	-148.445,36	-0,05
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019		USD	-74.546,14	-1.259,65	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-774.958,31</b>	<b>-0,25</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>2.594.695,01</b>	<b>0,80</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>324.366.689,09</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT (CZK) (thesaurierend) WKN: A2D XYU/ISIN: LU1687709797	2.911,26	3.015,89	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1A3/ISIN: LU0348751115	98,38	102,27	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	130,32	135,62	132,99
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	110,51	128,92	126,65
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	106,80	125,59	125,76
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.625,27	1.684,34	1.643,95
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	1.239,53	1.434,23	1.411,77
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1BZ/ISIN: LU0348755454	993,79	1.027,04	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQB/ISIN: LU1377964900	129,81	134,01	130,55
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	1.639,87	1.687,39	1.634,04
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	94.402,26	97.688,36	--
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESQ/ISIN: LU1136181325	174,68	180,70	174,20
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend) WKN: A2P LUQ/ISIN: LU2009012589	210,84	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	20,75	22,93	22,92
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	12,10	13,63	13,40
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	24,36	26,68	26,30
Aktienumlauf in Stück	6.629.534	2.608.222	1.576.757
- Klasse AT (CZK) (thesaurierend) WKN: A2D XYU/ISIN: LU1687709797	397	502	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1A3/ISIN: LU0348751115	22	10	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	253.401	310.789	36.114
- Klasse AT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	105.147	63.887	54.598
- Klasse CT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	103.288	133.231	106.295
- Klasse F (EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	40.234	43.017	47.737
- Klasse IT (H-EUR) (thesaurierend) WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	52.910	61.251	61.727
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1BZ/ISIN: LU0348755454	1	1	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQB/ISIN: LU1377964900	13	21	32
- Klasse WT (EUR) (thesaurierend) WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	4.992	19.710	3.943
- Klasse W9 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	620	1.859	--
- Klasse RT (GBP) (thesaurierend) WKN: A12 ESQ/ISIN: LU1136181325	15	49	51
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend) WKN: A2P LUQ/ISIN: LU2009012589	4.342.147	--	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	877.603	993.784	1.117.934
- Klasse AT (H-USD) (thesaurierend) WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	8.297	47.245	1.108
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	840.448	932.867	147.219
Teilfondsvermögen in Mio. USD	324,4	562,0	262,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Konsumgüter, zyklisch	25,75
Industrie	23,93
Finanzen	16,37
Konsumgüter, nicht zyklisch	13,76
Kommunikation	6,59
Grundstoffe	4,06
Technologie	3,75
Sonstige Branchen	1,48
Sonstige Vermögenswerte	4,31
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	36.434,11
- negativer Zinssatz	-22.019,56
Dividenden	7.208.537,78
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.222.952,33</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-64.095,15
Pauschalvergütung	-3.589.899,68
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.654.354,17</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.568.598,16</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-35.722.815,78
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-10.116.572,06
- Devisen	916.993,40
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-41.353.796,28</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-28.747.470,28
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.103.492,66
- Devisen	57.776,56
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-73.146.982,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 300.287.882,24)	310.346.962,17
Festgelder	0,00
Bankguthaben	12.199.990,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	2.830.804,32
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.197.554,16
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.462.533,61
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	48.424,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>334.086.268,90</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-3.662.190,71
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.970.822,33
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-263.184,04
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-823.382,73
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.719.579,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>324.366.689,09</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	562.046.360,61
Mittelzuflüsse	187.735.211,81
Mittelrückflüsse	-350.330.874,24
Ausschüttung	-1.937.026,43
Betriebsergebnis	-73.146.982,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>324.366.689,09</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.608.222
- ausgegeben	6.290.607
- zurückgenommen	-2.269.295
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>6.629.534</b>

# Allianz Japan Equity Long Short Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in JPY	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>1.674.378.600,00</b>	<b>18,11</b>
<b>Aktien</b>					<b>973.806.000,00</b>	<b>10,53</b>
<b>Japan</b>					<b>973.806.000,00</b>	<b>10,53</b>
JP3128800004	Anritsu	Shs	65.000	JPY 2.115,000	137.475.000,00	1,49
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	52.000	JPY 5.391,000	280.332.000,00	3,03
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	14.000	JPY 6.540,000	91.560.000,00	0,99
JP3845770001	Hoshizaki	Shs	22.000	JPY 8.500,000	187.000.000,00	2,02
JP3733000008	NEC	Shs	20.000	JPY 4.660,000	93.200.000,00	1,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	17.000	JPY 5.232,000	88.944.000,00	0,96
JP3435000009	Sony	Shs	15.000	JPY 6.353,000	95.295.000,00	1,03
<b>Obligationen</b>					<b>700.572.600,00</b>	<b>7,58</b>
<b>Japan</b>					<b>700.572.600,00</b>	<b>7,58</b>
JP1023831HC8	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 17/19 S.383	JPY	700.000,0	% 100,082	700.572.600,00	7,58
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>5.702.217.730,00</b>	<b>61,73</b>
<b>Obligationen</b>					<b>5.702.217.730,00</b>	<b>61,73</b>
<b>Japan</b>					<b>5.702.217.730,00</b>	<b>61,73</b>
JP1748541K93	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 02.12.2019 S.854	JPY	700.000,0	% 100,050	700.352.030,00	7,58
JP1748481K87	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 05.11.2019 S.848	JPY	700.000,0	% 100,030	700.211.680,00	7,58
JP1748551K90	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 09.12.2019 S.855	JPY	300.000,0	% 100,057	300.172.410,00	3,25
JP1748491K85	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.02.2020 S.849	JPY	300.000,0	% 100,105	300.315.300,00	3,25
JP1748361K66	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.12.2019 S.836	JPY	300.000,0	% 100,032	300.097.410,00	3,25
JP1748501K83	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 11.11.2019 S.850	JPY	700.000,0	% 100,022	700.156.730,00	7,58
JP1748441K78	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 15.10.2019 S.844	JPY	300.000,0	% 100,008	300.024.210,00	3,25
JP1748511K81	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 18.11.2019 S.851	JPY	700.000,0	% 100,040	700.279.230,00	7,58
JP1748031JC5	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 20.12.2019 S.803	JPY	300.000,0	% 100,041	300.123.000,00	3,25
JP1748531K87	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 25.11.2019 S.853	JPY	700.000,0	% 100,045	700.315.630,00	7,58
JP1748471K71	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 28.10.2019 S.847	JPY	700.000,0	% 100,024	700.170.100,00	7,58
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>7.376.596.330,00</b>	<b>79,84</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.338.271.105,00</b>	<b>14,48</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.338.271.105,00</b>	<b>14,48</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		JPY			960.029.271,00	10,39
		JPY			378.241.834,00	4,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.338.271.105,00</b>	<b>14,48</b>
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>112.419.990,00</b>	<b>1,20</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>112.419.990,00</b>	<b>1,20</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>112.419.990,00</b>	<b>1,20</b>
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 12/19		Ctr	35	JPY 21.810,000	26.950.000,00	0,28
Topix Index Futures 12/19		Ctr	160	JPY 1.597,000	85.469.990,00	0,92
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>37.681.178,00</b>	<b>0,40</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-2.202.526,00</b>	<b>-0,03</b>
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019		EUR	-184.871,10		115.777,00	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019		JPY	-4.914.617.430,00		-2.347.532,00	-0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019	JPY	-1.248.252,00		30.032,00		0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-317,65		-803,00		0,00
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>39.883.704,00</b>	<b>4.300.530.600,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>351.000,00</b>	<b>95.797.000,00</b>	<b>0,00</b>
Toyota Motor	Shs	13.000	JPY 7.369,000	351.000,00	95.797.000,00	0,00
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>39.532.704,00</b>	<b>4.204.733.600,00</b>	<b>0,43</b>
ANA Holdings	Shs	-99.000	JPY 3.708,000	13.563.000,00	367.092.000,00	0,15
Aoyama Trading	Shs	-22.000	JPY 1.879,000	3.388.000,00	41.338.000,00	0,04
Ebara	Shs	-33.000	JPY 2.865,000	-924.000,00	94.545.000,00	-0,01
HIS	Shs	-17.000	JPY 2.660,000	1.241.000,00	45.220.000,00	0,01
Japan Post Bank	Shs	-220.000	JPY 1.057,000	2.679.104,00	232.540.000,00	0,03
JFE Holdings	Shs	-70.000	JPY 1.310,000	-210.000,00	91.700.000,00	0,00
Kobe Steel	Shs	-150.000	JPY 587,000	-600.000,00	88.050.000,00	-0,01
Line	Shs	-90.000	JPY 3.990,000	-3.150.000,00	359.100.000,00	-0,03
Mazda Motor	Shs	-90.000	JPY 963,200	1.125.000,00	86.688.000,00	0,01
Mercari	Shs	-102.000	JPY 2.623,000	4.794.000,00	267.546.000,00	0,05
Mitsubishi Logistics	Shs	-134.000	JPY 2.786,000	2.412.000,00	373.324.000,00	0,03
Nippon Paper Industries	Shs	-201.000	JPY 1.803,000	4.020.000,00	362.403.000,00	0,04
Nipro	Shs	-42.000	JPY 1.242,000	-42.000,00	52.164.000,00	0,00
Nishimatsu Construction	Shs	-50.000	JPY 2.005,000	-50.000,00	100.250.000,00	0,00
NTN	Shs	-440.000	JPY 312,000	3.520.000,00	137.280.000,00	0,04
Rakuten	Shs	-350.000	JPY 1.064,000	-3.500.000,00	372.400.000,00	-0,04
Ricoh	Shs	-50.000	JPY 989,000	800.000,00	49.450.000,00	0,01
Seiko Epson	Shs	-120.000	JPY 1.532,000	1.560.000,00	183.840.000,00	0,02
SoftBank Group	Shs	-80.000	JPY 4.354,000	6.560.000,00	348.320.000,00	0,07
Takashimaya	Shs	-70.000	JPY 1.270,000	1.540.000,00	88.900.000,00	0,02
Toyo Seikan Group Holdings	Shs	-55.000	JPY 1.685,000	385.000,00	92.675.000,00	0,00
Trusco Nakayama	Shs	-93.400	JPY 2.531,000	-280.200,00	236.395.400,00	0,00
UACJ	Shs	-50.000	JPY 1.851,000	250.000,00	92.550.000,00	0,00
Yume No Machi Souzou linkai	Shs	-25.100	JPY 1.632,000	451.800,00	40.963.200,00	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>150.101.168,00</b>		<b>1,60</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	JPY			<b>377.390.357,86</b>		<b>4,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	JPY			<b>9.242.358.960,86</b>		<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse I13 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	1.030,45
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVY/ISIN: LU1946896161	102.737,44
- Klasse I73 (JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P CCD/ISIN: LU1942584530	205.581,96
- Klasse I13 (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P G3S/ISIN: LU1979288161	1.041,77
Aktienumlauf in Stück		29.111
- Klasse I13 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	7.592
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P DVY/ISIN: LU1946896161	327
- Klasse I73 (JPY) (ausschüttend)	WKN: A2P CCD/ISIN: LU1942584530	21.181
- Klasse I13 (H2-USD) (ausschüttend)	WKN: A2P G3S/ISIN: LU1979288161	11
Teilfondsvermögen in Mio. JPY		9.242,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Japan	79,84
Sonstige Vermögenswerte	20,16
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	JPY
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-4.997.988,00
Dividenden	4.130.257,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	4.259.610,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.391.879,00</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-6.657.972,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-28.143.840,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-17.600.298,02
Taxe d'Abonnement	-322.359,13
Pauschalvergütung	-20.558.071,99
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-73.282.541,14</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-69.890.662,14</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	53.820.374,00
- Finanztermingeschäften	163.281.246,00
- Devisentermingeschäften	-27.593.829,00
- Devisen	6.303.442,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-266.645.360,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-140.724.789,14</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	33.392.162,00
- Finanztermingeschäften	112.419.990,00
- Devisentermingeschäften	-2.202.526,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	39.883.704,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>42.768.540,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	JPY
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.376.596.330,00
(Anschaffungspreis JPY 7.343.204.168,00)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.338.271.105,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	207.123,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	4.481.184,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	300.000.000,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	126.549.762,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	112.419.990,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	48.639.904,00
- Devisentermingeschäften	145.809,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9.307.311.207,00</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-1.156.765,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-52.690.946,14
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-8.756.200,00
- Devisentermingeschäften	-2.348.335,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-64.952.246,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9.242.358.960,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Net assets at the beginning of the period	0,00
Mittelzuflüsse	9.209.655.082,00
Mittelrückflüsse	-10.064.662,00
Betriebsergebnis	42.768.540,86
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.242.358.960,86</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	29.159
- zurückgenommen	-48
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>29.111</b>

# Allianz Japan Smaller Companies Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>70.062.528,68</b>	<b>93,59</b>
<b>Aktien</b>					<b>70.062.528,68</b>	<b>93,59</b>
<b>Japan</b>					<b>70.062.528,68</b>	<b>93,59</b>
JP3100800006	Aica Kogyo	Shs	29.000	JPY 3.180,000	781.636,72	1,04
JP3128800004	Anritsu	Shs	90.400	JPY 2.119,000	1.623.600,67	2,17
JP3126240005	ARTERIA Networks	Shs	146.300	JPY 1.454,000	1.802.970,28	2,41
JP3153470004	Asteria	Shs	132.200	JPY 668,000	748.493,02	1,00
JP3937200008	Azbil	Shs	75.900	JPY 2.889,000	1.858.528,19	2,48
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	17.900	JPY 6.730,000	1.021.052,17	1,36
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	127.900	JPY 3.060,000	3.317.201,15	4,43
JP3548500002	DTS	Shs	177.600	JPY 2.248,000	3.383.912,34	4,52
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	54.400	JPY 3.305,000	1.523.878,00	2,04
JP3816400000	Fuji Oil Holdings	Shs	57.500	JPY 3.130,000	1.525.429,07	2,04
JP3274400005	Glory	Shs	28.600	JPY 3.030,000	734.494,41	0,98
JP3834800009	Heiwa Real Estate	Shs	95.500	JPY 2.420,000	1.958.838,24	2,62
JP3795300007	Hirata	Shs	18.800	JPY 7.040,000	1.121.786,85	1,50
JP3784600003	Hisamitsu Pharmaceutical	Shs	23.800	JPY 4.725,000	953.144,19	1,27
JP3120010008	Ichigo	Shs	318.200	JPY 435,000	1.173.192,47	1,57
JP3152720003	Inter Action	Shs	79.300	JPY 2.050,000	1.377.865,68	1,84
JP3143900003	Itochu Techno-Solutions	Shs	165.000	JPY 2.862,000	4.002.519,07	5,34
JP3699400002	Japan Airport Terminal	Shs	21.200	JPY 4.680,000	840.933,30	1,12
JP3389690003	Japan Meat	Shs	39.800	JPY 2.252,000	759.681,05	1,01
JP3700800000	Japan Wool Textile	Shs	70.500	JPY 988,000	590.372,20	0,79
JP3701000006	JCR Pharmaceuticals	Shs	16.300	JPY 8.280,000	1.143.925,59	1,53
JP3735000006	Jeol	Shs	132.000	JPY 2.563,000	2.867.493,05	3,83
JP3305580007	KOMEDA Holdings	Shs	122.700	JPY 2.013,000	2.093.476,90	2,80
JP3965400009	Lion	Shs	52.000	JPY 2.131,000	939.218,48	1,25
JP3879250003	Maruwa	Shs	27.400	JPY 6.930,000	1.609.398,65	2,15
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	Shs	638.400	JPY 624,000	3.376.426,53	4,51
JP3880800002	Miura	Shs	52.100	JPY 3.010,000	1.329.180,79	1,78
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	25.700	JPY 3.480,000	758.040,14	1,01
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	45.400	JPY 9.090,000	3.497.837,04	4,67
JP3657500009	Nishio Rent All	Shs	39.200	JPY 2.774,000	921.663,44	1,23
JP3684700002	Nittoku	Shs	74.400	JPY 2.804,000	1.768.197,54	2,36
JP3753400005	NOF	Shs	66.300	JPY 3.555,000	1.997.712,42	2,67
JP3192400004	Okamura	Shs	116.300	JPY 1.053,000	1.037.977,46	1,39
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	303.800	JPY 598,000	1.539.815,86	2,06
JP3266000003	Quick	Shs	5.000	JPY 1.355,000	57.423,43	0,08
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	175.700	JPY 1.418,000	2.111.678,65	2,82
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Shs	41.500	JPY 2.948,000	1.036.944,26	1,39
JP3163500006	SBS Holdings	Shs	170.300	JPY 1.566,000	2.260.404,91	3,02
JP3414870000	Seikoh Giken	Shs	24.000	JPY 2.696,000	548.417,07	0,73
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	52.000	JPY 4.595,000	2.025.203,62	2,71
JP3432310005	Sogo Medical Holdings	Shs	39.900	JPY 1.770,000	598.585,23	0,80
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	230.600	JPY 1.145,000	2.237.920,35	2,99
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	549.000	JPY 689,000	3.206.058,20	4,28
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>70.062.528,68</b>	<b>93,59</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.439.286,09</b>	<b>5,93</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.439.286,09</b>	<b>5,93</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			4.439.286,09	5,93
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.439.286,09</b>	<b>5,93</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR 356.937,24</b>	<b>0,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR 74.858.752,01</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	105,74
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DSW/ISIN: LU1941710649	1.059,70
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	102.936,84
Aktienumlauf in Stück	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	227.839
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DSW/ISIN: LU1941710649	226.522
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	786
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	532
	74,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Japan	93,59
Sonstige Vermögenswerte	6,41
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-570,03
Dividenden	437.542,14
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>436.972,11</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.378,27
Pauschalvergütung	-184.355,59
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-188.733,86</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>248.238,25</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.025.956,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-2,54
- Devisen	555.344,22
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-222.376,95</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	4.409.706,14
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	35.256,40
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.222.585,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	70.062.528,68
(Anschaffungspreis EUR 65.652.822,54)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.439.286,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	438.282,69
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	432.756,95
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>75.372.854,41</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.086,22
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-438.630,97
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-74.385,21
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-514.102,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>74.858.752,01</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	71.576.767,68
Mittelrückflüsse	-940.601,26
Betriebsergebnis	4.222.585,59
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>74.858.752,01</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	237
- zurückgenommen	-9
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>228</b>

# Allianz Korea Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>10.725.932,75</b>	<b>95,82</b>
<b>Aktien</b>					<b>10.725.932,75</b>	<b>95,82</b>
<b>Südkorea</b>					<b>10.725.932,75</b>	<b>95,82</b>
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	6.507	KRW 64.200,000	349.244,99	3,12
KR7282330000	BGF retail	Shs	1.696	KRW 197.000,000	279.322,83	2,50
KR7000120006	CJ Logistics	Shs	2.103	KRW 144.500,000	254.051,33	2,27
KR7042660001	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering	Shs	1.960	KRW 30.600,000	50.140,87	0,45
KR7005830005	DB Insurance	Shs	4.048	KRW 51.600,000	174.624,25	1,56
KR7241560002	Doosan Bobcat	Shs	2.940	KRW 35.400,000	87.009,15	0,78
KR7012510004	Douzone Bizon	Shs	1.090	KRW 65.400,000	59.596,20	0,53
KR7081660003	Fila Korea	Shs	5.744	KRW 57.900,000	278.040,05	2,48
KR7007070006	GS Retail	Shs	6.163	KRW 41.250,000	212.535,01	1,90
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	5.737	KRW 35.250,000	169.066,80	1,51
KR7128940004	Hanmi Pharm	Shs	237	KRW 276.000,000	54.685,45	0,49
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	11.539	KRW 42.150,000	406.611,92	3,62
KR7008770000	Hotel Shilla	Shs	1.948	KRW 86.200,000	140.381,72	1,25
KR7086280005	Hyundai Glovis	Shs	1.618	KRW 156.000,000	211.017,01	1,89
KR7267250009	Hyundai Heavy Industries Holdings	Shs	194	KRW 349.500,000	56.684,36	0,51
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	7.314	KRW 26.400,000	161.425,91	1,44
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	2.036	KRW 252.000,000	428.936,17	3,83
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	2.310	KRW 134.000,000	258.780,25	2,31
KR7035720002	Kakao	Shs	851	KRW 135.500,000	96.401,37	0,86
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	17.214	KRW 29.550,000	425.259,12	3,80
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	7.141	KRW 42.700,000	254.918,45	2,28
KR7015760002	Korea Electric Power	Shs	17.229	KRW 25.900,000	373.056,14	3,33
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	Shs	930	KRW 124.000,000	96.409,31	0,86
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	938	KRW 448.000,000	351.313,80	3,14
KR7033780008	KT&G	Shs	1.030	KRW 105.500,000	90.845,63	0,81
KR7003550001	LG	Shs	4.787	KRW 70.000,000	280.140,45	2,50
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.159	KRW 299.500,000	290.198,14	2,59
KR7066570003	LG Electronics	Shs	1.661	KRW 67.400,000	93.593,11	0,84
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	398	KRW 1.307.000,000	434.883,58	3,89
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	463	KRW 236.000,000	91.349,75	0,82
KR7035420009	NAVER	Shs	3.084	KRW 157.000,000	404.788,70	3,62
KR7036570000	NCSOFT	Shs	670	KRW 521.000,000	291.827,95	2,61
KR7079440004	Orange Life Insurance	Shs	2.796	KRW 27.050,000	63.229,36	0,56
KR7028670008	Pan Ocean	Shs	68.331	KRW 4.570,000	261.064,81	2,33
KR7034230003	Paradise	Shs	9.456	KRW 18.500,000	146.249,22	1,31
KR7005490008	POSCO	Shs	1.282	KRW 227.000,000	243.292,23	2,17
KR7028260008	Samsung C&T	Shs	1.433	KRW 89.700,000	107.461,52	0,96
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	670	KRW 103.000,000	57.693,43	0,52
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	26.763	KRW 49.050,000	1.097.458,64	9,79
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	Shs	580	KRW 223.000,000	108.130,25	0,97
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	930	KRW 71.100,000	55.279,86	0,49
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	869	KRW 223.000,000	162.008,95	1,45
KR7018260000	Samsung SDS	Shs	834	KRW 190.500,000	132.823,64	1,19
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	7.850	KRW 41.800,000	274.321,78	2,45
KR7034730002	SK Holdings	Shs	930	KRW 204.000,000	158.608,87	1,42
KR7000660001	SK Hynix	Shs	4.111	KRW 82.200,000	282.509,89	2,52
KR7096770003	SK Innovation	Shs	1.115	KRW 166.000,000	154.738,12	1,38
KR7010950004	S-Oil	Shs	1.772	KRW 99.400,000	147.253,10	1,32
KR7000100008	Yuhan	Shs	349	KRW 228.500,000	66.669,31	0,60
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>10.725.932,75</b>	<b>95,82</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>483.304,63</b>	<b>4,32</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>483.304,63</b>	<b>4,32</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,			USD	483.304,63	4,32
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>483.304,63</b>	<b>4,32</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-16.097,37	-0,14
	<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>11.193.140,01</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	8,31	9,95	10,24
Aktienumlauf in Stück	1.346.465	1.340.238	1.612.081
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	1.346.465	1.340.238	1.612.081
Teilfondsvermögen in Mio. USD	11,2	13,3	16,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Konsumgüter, zyklisch	23,68
Technologie	14,03
Industrie	12,72
Kommunikation	11,66
Finanzen	11,26
Grundstoffe	8,72
Konsumgüter, nicht zyklisch	5,79
Energie	4,63
Versorger	3,33
Sonstige Vermögenswerte	4,18
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.591,39
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	189.705,59
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>193.296,98</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.107,64
Pauschalvergütung	-275.308,98
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-281.775,96</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-88.478,98</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-640.413,42
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-285.981,10
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.014.873,50</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.322.811,98
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	203,63
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.337.481,85</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 11.018.303,90)	10.725.932,75
Festgelder	0,00
Bankguthaben	483.304,63
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	7.825,67
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.217.063,05</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.949,43
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.973,61
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-23.923,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>11.193.140,01</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	13.334.751,75
Mittelzuflüsse	3.028.931,87
Mittelrückflüsse	-2.833.061,76
Betriebsergebnis	-2.337.481,85
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>11.193.140,01</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.340.238
- ausgegeben	346.244
- zurückgenommen	-340.017
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.346.465</b>

# Allianz Little Dragons

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>157.521.907,04</b>	<b>86,26</b>
<b>Aktien</b>					<b>146.490.486,95</b>	<b>80,20</b>
<b>China</b>					<b>22.804.306,46</b>	<b>12,50</b>
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings	Shs	457.500	HKD 29,000	1.692.121,29	0,93
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	3.206.000	HKD 4,580	1.872.713,71	1,03
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	466.000	HKD 15,740	935.476,84	0,51
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	571.059	CNY 26,300	2.100.803,14	1,15
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.482.000	HKD 15,600	2.948.595,48	1,61
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	882.000	HKD 24,950	2.806.606,51	1,54
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings	Shs	560.000	HKD 29,300	2.092.656,95	1,15
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	741.096	CNY 26,230	2.719.076,26	1,49
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	553.000	CNY 33,700	2.606.775,68	1,43
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	732.000	HKD 32,450	3.029.480,60	1,66
<b>Hongkong</b>					<b>24.291.628,15</b>	<b>13,30</b>
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	140.000	HKD 95,700	1.708.765,11	0,94
HK0257001336	China Everbright International	Shs	2.040.185	HKD 6,040	1.571.624,83	0,86
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	739.000	HKD 29,350	2.766.272,36	1,51
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	2.500.000	HKD 9,510	3.032.235,44	1,66
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.615.800	HKD 6,470	1.333.319,64	0,73
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	280.000	HKD 48,750	1.740.904,89	0,95
HK0000093390	HKT Trust & HKT	Shs	1.170.000	HKD 12,440	1.856.302,01	1,02
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	627.000	HKD 24,150	1.931.199,18	1,06
HK0017000149	New World Development	Shs	2.760.000	HKD 10,180	3.583.432,71	1,96
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	1.179.000	HKD 9,960	1.497.667,95	0,82
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	470.000	HKD 54,550	3.269.904,03	1,79
<b>Indien</b>					<b>12.914.523,59</b>	<b>7,06</b>
INE406A01037	Aurobindo Pharma	Shs	330.000	INR 588,550	2.745.446,03	1,50
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Shs	155.000	INR 1.500,000	3.286.537,28	1,80
INE089A01023	Dr Reddy's Laboratories	Shs	60.400	INR 2.703,850	2.308.527,96	1,26
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	121.000	INR 1.089,050	1.862.725,22	1,02
INE095A01012	IndusInd Bank	Shs	139.100	INR 1.378,900	2.711.287,10	1,48
<b>Indonesien</b>					<b>4.421.768,23</b>	<b>2,43</b>
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	6.210.000	IDR 5.700,000	2.493.624,52	1,37
ID1000102502	XL Axiata	Shs	8.050.000	IDR 3.400,000	1.928.143,71	1,06
<b>Malaysia</b>					<b>1.790.281,62</b>	<b>0,98</b>
MYL501400005	Malaysia Airports Holdings	Shs	867.200	MYR 8,650	1.790.281,62	0,98
<b>Philippinen</b>					<b>12.323.328,77</b>	<b>6,74</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	217.500	PHP 884,500	3.711.725,83	2,03
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	960.000	PHP 93,000	1.722.554,51	0,94
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	30.001.000	PHP 4,980	2.882.596,57	1,58
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Shs	1.067.000	PHP 79,000	1.626.336,10	0,89
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	626.200	PHP 197,000	2.380.115,76	1,30
<b>Singapur</b>					<b>8.722.318,65</b>	<b>4,77</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	2.160.000	SGD 2,410	3.764.807,98	2,06
SG1U68934629	Keppel	Shs	497.000	SGD 5,950	2.138.677,95	1,17
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	1.015.000	SGD 3,840	2.818.832,72	1,54
<b>Südkorea</b>					<b>18.745.831,22</b>	<b>10,26</b>
KR7021240007	Coway	Shs	43.500	KRW 84.600,000	3.076.620,83	1,68
KR7005830005	DB Insurance	Shs	57.400	KRW 51.600,000	2.476.144,30	1,36
KR7007070006	GS Retail	Shs	85.912	KRW 41.250,000	2.962.730,43	1,62
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	77.200	KRW 42.150,000	2.720.377,88	1,49
KR7145020004	Hugel	Shs	2.932	KRW 385.500,000	944.936,67	0,52
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	7.600	KRW 252.000,000	1.601.136,98	0,88
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	126.000	KRW 29.550,000	3.112.736,70	1,70
KR7036570000	NCSOFT	Shs	4.250	KRW 521.000,000	1.851.147,43	1,01
<b>Taiwan</b>					<b>21.126.072,42</b>	<b>11,57</b>
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	183.000	TWD 70,800	417.618,33	0,23

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	104.000	TWD 125,000	419.023,67	0,23
TW0002823002	China Life Insurance -H-	Shs	263.000	TWD 24,600	208.538,41	0,11
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	278.000	TWD 416,000	3.727.634,61	2,04
TW0002454006	MediaTek	Shs	273.000	TWD 369,000	3.247.014,46	1,78
TW0009914002	Merida Industry	Shs	499.000	TWD 176,500	2.838.837,05	1,55
TW0002439007	Merry Electronics	Shs	431.000	TWD 152,000	2.111.621,46	1,16
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	300.000	TWD 178,000	1.721.220,33	0,94
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	265.000	TWD 230,000	1.964.576,38	1,08
TW0001101004	Taiwan Cement	Shs	1.509.388	TWD 39,650	1.929.031,38	1,06
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.806.000	TWD 43,650	2.540.956,34	1,39
<b>Thailand</b>					<b>6.646.236,11</b>	<b>3,64</b>
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	790.000	THB 67,500	1.743.786,79	0,95
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	1.136.900	THB 81,000	3.011.409,42	1,65
TH3871010Z19	WHA	Shs	12.200.000	THB 4,740	1.891.039,90	1,04
<b>Vietnam</b>					<b>12.704.191,73</b>	<b>6,95</b>
VN000000MSN4	Masan Group	Shs	650.000	VND 78.500,000	2.199.258,65	1,20
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.183.029	VND 126.100,000	6.429.893,41	3,52
VN000000TCB8	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	Shs	1.329.200	VND 23.350,000	1.337.736,30	0,73
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	1.918.676	VND 33.100,000	2.737.303,37	1,50
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.180.909,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Indien</b>					<b>1.180.909,00</b>	<b>0,65</b>
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	94.700	USD 12,470	1.180.909,00	0,65
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>9.850.511,09</b>	<b>5,41</b>
<b>Hongkong</b>					<b>7.795.191,79</b>	<b>4,28</b>
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	707.000	HKD 86,450	7.795.191,79	4,28
<b>Singapur</b>					<b>2.055.319,30</b>	<b>1,13</b>
SG2D18969584	Mapletree Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	1.241.000	SGD 2,290	2.055.319,30	1,13
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>39,54</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>					<b>39,54</b>	<b>0,00</b>
<b>Hongkong</b>					<b>39,54</b>	<b>0,00</b>
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings	Shs	31.000.000	HKD 0,000	39,54	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>15.110.062,08</b>	<b>8,27</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>15.110.062,08</b>	<b>8,27</b>
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	12.288	USD 1.229,660	15.110.062,08	8,27
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>172.632.008,66</b>	<b>94,53</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.967.013,99</b>	<b>4,36</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.967.013,99</b>	<b>4,36</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		USD			7.967.013,99	4,36
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.967.013,99</b>	<b>4,36</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>2.032.017,88</b>	<b>1,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>182.631.040,53</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	260,07	258,34	287,02
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	247,16	247,20	276,10
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	99,63	106,07	120,62
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	99,69	106,14	120,76
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	900,41	936,20	1.040,67
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	1.786.714	1.653.359	1.998.821
- Klasse CT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	16.850	19.185	35.617
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	8.856	8.687	9.082
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	1.741.278	1.599.144	1.849.895
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	19.729	26.342	104.226
- Klasse WT2 (USD) (thesaurierend)WKN: A14 SPK/ISIN: LU1228143357	1	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. USD	182,6	180,7	250,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Hongkong	17,58
China	12,50
Taiwan	11,57
Südkorea	10,26
Luxemburg	8,27
Indien	7,71
Vietnam	6,95
Philippinen	6,74
Singapur	5,90
Thailand	3,64
Indonesien	2,43
Sonstige Länder	0,98
Sonstige Vermögenswerte	5,47
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	18.608,39
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	3.449.587,64
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.468.196,03</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-82.068,33
Pauschalvergütung	-5.468.050,33
Sonstige Kosten	-384,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.550.503,51</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-2.082.307,48</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-16.902.968,19
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-9.376,20
- Devisen	-2.578.092,75
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-21.572.744,62</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.871.998,10
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	207,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-10.700.539,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 163.155.211,66)	172.632.008,66
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.967.013,99
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	186.577,81
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	534.522,95
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	6.691.329,30
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>188.011.452,71</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-138.599,48
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.736.056,14
Kapitalertragsteuer	-21.756,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-484.000,41
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-5.380.412,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>182.631.040,53</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	180.669.365,09
Mittelzuflüsse	35.207.525,01
Mittelrückflüsse	-22.545.310,09
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-10.700.539,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>182.631.040,53</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.653.359
- ausgegeben	337.932
- zurückgenommen	-204.577
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.786.714</b>

# Allianz Market Neutral Asian Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.195.360,50</b>	<b>13,03</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.195.360,50</b>	<b>13,03</b>
<b>China</b>						<b>699.713,00</b>	<b>7,63</b>
XS2046596644	2,1000 %	China Development Bank USD Notes 19/19	USD	700,0 %	99,959	699.713,00	7,63
<b>Hongkong</b>						<b>495.647,50</b>	<b>5,40</b>
XS1949724667	0,0000 %	Bank of East Asia USD Zero-Coupon Notes 13.02.2020	USD	500,0 %	99,130	495.647,50	5,40
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.195.360,50</b>	<b>13,03</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>8.124.370,21</b>	<b>88,54</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>859.269,14</b>	<b>9,37</b>
		State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			442.674,03	4,83
			USD			416.595,11	4,54
<b>Festgelder</b>						<b>7.265.101,07</b>	<b>79,17</b>
	2,6500 %	Agricultural Bank of China (03.07.2019 - 03.10.2019)	USD	500,2 %	100,000	500.213,99	5,45
	2,5500 %	Agricultural Bank of China (26.06.2019 - 27.12.2019)	USD	296,4 %	100,000	296.373,46	3,23
	2,4500 %	Agricultural Bank of China (28.08.2019 - 28.02.2020)	USD	511,8 %	100,000	511.823,08	5,58
	2,4000 %	Agricultural Bank of China (30.08.2019 - 02.12.2019)	USD	204,9 %	100,000	204.928,13	2,23
	2,4500 %	China Construction Bank (08.08.2019 - 08.11.2019)	USD	181,2 %	100,000	181.208,14	1,98
	2,4500 %	China Construction Bank (12.08.2019 - 12.11.2019)	USD	650,6 %	100,000	650.606,86	7,08
	2,3500 %	China Construction Bank (13.08.2019 - 14.10.2019)	USD	207,0 %	100,000	206.993,86	2,26
	2,6500 %	China Construction Bank (16.07.2019 - 16.10.2019)	USD	204,4 %	100,000	204.391,54	2,23
	2,1000 %	Dah Sing Bank (30.09.2019 - 08.10.2019)	USD	396,7 %	100,000	396.729,81	4,32
	2,4000 %	Industrial and Commercial Bank (12.07.2019 - 14.10.2019)	USD	204,6 %	100,000	204.578,60	2,23
	2,2000 %	Industrial and Commercial Bank (12.09.2019 - 12.12.2019)	USD	543,0 %	100,000	543.011,45	5,92
	2,6500 %	Industrial and Commercial Bank (14.05.2019 - 14.11.2019)	USD	209,3 %	100,000	209.292,49	2,28
	2,2000 %	Industrial and Commercial Bank (23.08.2019 - 25.11.2019)	USD	309,0 %	100,000	308.982,65	3,37
	2,5400 %	Oversea-Chinese Banking (03.07.2019 - 03.10.2019)	USD	423,3 %	100,000	423.280,86	4,61
	2,3400 %	Oversea-Chinese Banking (13.08.2019 - 14.11.2019)	USD	205,7 %	100,000	205.737,99	2,24
	2,3000 %	Oversea-Chinese Banking (26.09.2019 - 03.10.2019)	USD	376,7 %	100,000	376.672,77	4,11
	2,3200 %	Oversea-Chinese Banking (30.09.2019 - 30.12.2019)	USD	320,2 %	100,000	320.201,90	3,49
	2,1000 %	Wing Lung Bank (15.08.2019 - 15.11.2019)	USD	206,0 %	100,000	205.954,48	2,25
	2,3000 %	Wing Lung Bank (16.07.2019 - 17.10.2019)	USD	604,4 %	100,000	604.415,70	6,58
	2,4000 %	Wing Lung Bank (17.09.2019 - 17.12.2019)	USD	202,7 %	100,000	202.695,69	2,21
	2,3000 %	Wing Lung Bank (27.09.2019 - 27.12.2019)	USD	507,0 %	100,000	507.007,62	5,52
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>8.124.370,21</b>	<b>88,54</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>12.027,67</b>		<b>0,13</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>12.027,67</b>		<b>0,13</b>
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>12.027,67</b>		<b>0,13</b>
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	-90	USD 13.590,000	8.325,00		0,09
Hang Seng Index Futures 10/19	Ctr	-5	HKD 26.042,000	9.182,80		0,10
MSCI Taiwan Index Futures 10/19	Ctr	-16	USD 407,100	-5.280,00		-0,06
SET 50 Index Index Futures 12/19	Ctr	-34	THB 1.085,000	-200,13		0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-156.744,92</b>		<b>-1,69</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-161.811,37</b>		<b>-1,76</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-26.466,52		865,40		0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-5.608.426,55		-162.676,77		-1,77
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>5.066,45</b>	<b>13.859.895,68</b>	<b>0,07</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>-82.352,24</b>	<b>8.306.391,89</b>	<b>-0,89</b>
Airtac International Group	Shs	4.000	USD 11,910	-1.685,83	47.639,77	-0,02
Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.246	USD 165,980	-13.307,28	206.811,08	-0,15
Angel Yeast	Shs	100.200	USD 3,852	-6.275,95	386.007,05	-0,07
Angel Yeast -A-	Shs	24.600	USD 3,852	-1.489,14	94.768,20	-0,02
ASM Pacific Technology	Shs	4.400	USD 12,317	1.081,62	54.193,14	0,01
CanSino Biologics -H-	Shs	22.800	USD 4,242	267,04	96.708,76	0,00
Chengdu Hongqi Chain	Shs	95.900	USD 1,042	-2.187,39	99.936,52	-0,02
China Life Insurance -H-	Shs	128.000	USD 2,312	-4.323,93	295.874,47	-0,05
China Resources Power Holdings	Shs	298.000	USD 1,246	-14.145,33	371.407,07	-0,15
China Tower -H-	Shs	852.000	USD 0,227	-3.348,55	193.463,45	-0,04
Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	109.600	USD 0,823	-2.114,29	90.179,87	-0,02
Egis Technology	Shs	40.000	USD 8,542	-27.146,55	341.665,45	-0,30
eMemory Technology	Shs	12.000	USD 10,572	2.296,67	126.867,47	0,03
Faraday Technology	Shs	107.000	USD 1,863	-6.244,12	199.345,68	-0,07
Fila Korea	Shs	1.447	USD 46,752	-5.852,62	67.650,06	-0,06
Galaxy Entertainment Group	Shs	54.000	USD 6,162	-2.149,19	332.721,01	-0,02
Global Unichip	Shs	32.000	USD 8,058	-49,68	257.860,72	0,00
Goodman Group	Shs	10.291	USD 9,517	-1.711,75	97.937,03	-0,02
Guangzhou Baiyun International Airport -A-	Shs	65.766	USD 3,146	765,18	206.895,55	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	22.900	USD 8,726	-6.763,38	199.819,81	-0,07
HKT Trust & HKT	Shs	253.000	USD 1,582	540,01	400.204,11	0,01
Innovent Biologics	Shs	44.500	USD 3,170	-33,50	141.067,10	0,00
Jasa Marga (Persero)	Shs	251.800	USD 0,408	326,75	102.658,27	0,00
Kingpak Technology	Shs	1.878	USD 4,239	331,44	7.960,06	0,00
Kinpo Electronics	Shs	435.000	USD 0,345	-2.832,41	150.026,59	-0,03
Link Real Estate Investment Trust	Shs	27.500	USD 10,920	980,66	300.293,41	0,01
M31 Technology	Shs	4.000	USD 10,540	-347,68	42.160,23	0,00
Macronix International	Shs	96.000	USD 1,015	-323,85	97.471,35	0,00
Man Wah Holdings	Shs	89.600	USD 0,626	2.271,84	56.121,44	0,02
Midea Group -A-	Shs	27.400	USD 7,208	1.127,83	197.487,19	0,01
Pou Sheng International Holdings Ltd	Shs	960.000	USD 0,302	14.625,10	290.241,10	0,16
Pro Medicus	Shs	4.964	USD 18,966	23,81	94.146,21	0,00
Realtek Semiconductor	Shs	64.000	USD 7,413	13.318,12	474.463,72	0,15
RichWave Technology	Shs	32.000	USD 5,222	-4.675,85	167.093,75	-0,05
Sino Biopharmaceutical	Shs	130.000	USD 1,281	1.946,83	166.500,83	0,02
Sitronix Technology	Shs	37.000	USD 5,367	-9.582,03	198.568,87	-0,10
S-Oil	Shs	3.682	USD 83,337	-6.411,10	306.846,10	-0,07
Srisawad (NVDR's)	Shs	114.230	USD 1,868	7.789,34	213.418,21	0,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	33.000 USD	8,767	6.328,23	289,319.73	0,07
Tencent Holdings	Shs	6.900 USD	42,021	809,83	289,942.60	0,01
Wuliangye Yibin -A-	Shs	11.000 USD	18,791	-4.013,43	206,704.77	-0,04
Wuxi Biologics Cayman	Shs	9.500 USD	10,052	37,07	95,496.87	0,00
Zhen Ding Technology Holding	Shs	70.000 USD	3,578	-10.204,78	250,447.22	-0,11
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>87.418,69</b>	<b>5,553,503.79</b>	<b>0,96</b>
33Bio	Shs	-31.500 USD	1,605	-551,14	50,551.09	-0,01
58.com (ADR's)	Shs	-2.826 USD	48,920	8.082,36	138,247.92	0,09
Asustek Computer	Shs	-34.000 USD	6,656	6.071,39	226,305.01	0,07
AU Optronics	Shs	-187.000 USD	0,253	1.748,79	47,376.11	0,02
Baidu (ADR's)	Shs	-487 USD	101,210	774,33	49,289.27	0,01
BeiGene (ADR's)	Shs	-681 USD	121,590	5.720,40	82,802.79	0,06
Best World International	Shs	-108.700 USD	0,977	1.064,00	106,179.42	0,01
Catcher Technology	Shs	-12.000 USD	7,575	404,90	90,895.90	0,00
China Mengniu Dairy	Shs	-24.000 USD	3,725	-896,76	89,399.16	-0,01
China Telecom -H-	Shs	-228.000 USD	0,452	25,49	102,962.11	0,00
Chipbond Technology	Shs	-25.000 USD	1,853	733,15	46,334.35	0,01
CLP Holdings	Shs	-19.000 USD	10,512	-920,45	199,719.35	-0,01
Ctrip.com International (ADR's)	Shs	-4.780 USD	29,020	14.961,40	138,715.60	0,16
Delta Electronics	Shs	-51.000 USD	4,271	5.797,77	217,811.73	0,06
Formosa Petrochemical	Shs	-91.000 USD	3,165	4.746,53	288,036.87	0,05
Fortune Real Estate Investment Trust	Shs	-129.000 USD	1,156	-626,90	149,093.00	-0,01
Genting Singapore	Shs	-188.000 USD	0,638	811,94	119,884.06	0,01
Globalwafers	Shs	-6.000 USD	10,121	495,40	60,726.20	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings -H-	Shs	-40.000 USD	3,355	1.563,21	134,200.79	0,02
Haier Electronics Group	Shs	-39.000 USD	2,551	-173,39	99,502.49	0,00
Hengan International Group	Shs	-12.000 USD	6,512	-594,12	78,147.72	-0,01
Hon Hai Precision Industry	Shs	-54.520 USD	2,359	2.839,10	128,635.88	0,03
Hysan Development	Shs	-12.000 USD	3,999	-830,82	47,990.82	-0,01
IHH Healthcare	Shs	-109.400 USD	1,361	-69,09	148,896.85	0,00
iShares MSCI China A UCITS ETF	Shs	-59.950 USD	4,038	1.378,85	242,048.13	0,02
King Slide Works	Shs	-9.000 USD	11,378	2.631,56	102,402.94	0,03
Largan Precision	Shs	-1.000 USD	143,435	-6.258,83	143,435.03	-0,07
LG Display (ADR's)	Shs	-16.516 USD	5,690	4.624,48	93,976.04	0,05
Lifestyle International Holdings	Shs	-140.500 USD	1,035	2.013,26	145,357.19	0,02
NetEase (ADR's)	Shs	-559 USD	260,690	2.588,17	145,725.71	0,03
Pinduoduo (ADR's)	Shs	-1.613 USD	31,280	1.564,61	50,454.64	0,02
PRADA	Shs	-65.400 USD	2,934	1.716,90	191,886.72	0,02
Quanta Computer	Shs	-54.000 USD	1,824	1.065,71	98,515.69	0,01
Radiant Opto-Electronics	Shs	-24.000 USD	3,820	1.952,11	91,669.49	0,02
Sa Sa International Holdings	Shs	-448.000 USD	0,216	1.169,85	96,583.75	0,01
Samsonite International	Shs	-44.100 USD	2,153	3.513,19	94,962.11	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer -H-	Shs	-180.000 USD	1,033	4.176,89	185,993.11	0,05
Shanghai Junshi Biosciences	Shs	-27.000 USD	3,802	-318,74	102,640.64	0,00
Silergy	Shs	-2.000 USD	24,787	74,08	49,573.72	0,00
Sun Art Retail Group	Shs	-102.500 USD	1,036	548,74	106,174.26	0,01
Synnex Technology International	Shs	-42.000 USD	1,170	888,59	49,141.81	0,01
Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Shs	-3.866 USD	12,880	927,84	49,794.08	0,01
United Tractors	Shs	-60.800 USD	1,445	2.883,53	87,884.79	0,03
Vanguard International Semiconductor	Shs	-70.000 USD	2,021	5.808,18	141,468.84	0,06
Venture	Shs	-8.800 USD	11,065	-848,47	97,373.91	-0,01
Wistron	Shs	-118.000 USD	0,807	4.398,29	95,276.31	0,05

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Wynn Macau	Shs	-126.000	USD 1,980	-257,59	249,460.39	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-144.717,25</b>		<b>-1,56</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-1.316,79</b>		<b>-0,01</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>9.173.696,67</b>		<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDE/ISIN: LU1363153666	102,91	101,84	96,62
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XP/ISIN: LU1304666644	942,87	929,27	877,25
- Klasse W93 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JLV/ISIN: LU1548503686	97.519,84	105.873,43	104.310,82
- Klasse I13 (USD) (ausschüttend) WKN: A1J XRM/ISIN: LU0901926393	967,37	1.023,81	981,69
- Klasse P13 (USD) (ausschüttend) WKN: A11 0VB/ISIN: LU1049809293	955,02	1.011,22	969,02
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>4.782</b>	<b>6.178</b>	<b>4.057</b>
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDE/ISIN: LU1363153666	857	922	10
- Klasse IT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 1XP/ISIN: LU1304666644	22	1	1
- Klasse W93 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JLV/ISIN: LU1548503686	50	50	50
- Klasse I13 (USD) (ausschüttend) WKN: A1J XRM/ISIN: LU0901926393	3.521	4.877	3.668
- Klasse P13 (USD) (ausschüttend) WKN: A11 0VB/ISIN: LU1049809293	331	328	328
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>9,2</b>	<b>11,6</b>	<b>10,1</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Festgelder	79,17
Anleihen China	7,63
Anleihen Hongkong	5,40
Sonstige Vermögenswerte	7,80
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	222.332,29
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.317,04
- negativer Zinssatz	-15.841,01
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	236.994,46
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>445.802,78</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-187.912,67
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-253.578,98
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.142,07
Pauschalvergütung	-110.542,07
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-553.535,13</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-107.732,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.046,11
- Finanztermingeschäften	-415.780,72
- Devisentermingeschäften	-376.935,74
- Devisen	-25.266,66
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	70.055,41
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-843.613,95</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	951,13
- Finanztermingeschäften	12.027,67
- Devisentermingeschäften	-149.322,67
- Devisen	73,85
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-22.404,10
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.002.288,07</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.194.219,04)	1.195.360,50
Festgelder	7.265.101,07
Bankguthaben	859.269,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.429,17
- Festgeldern	23.570,80
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	15.341,62
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	46,23
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	17.507,80
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	154.632,36
- Devisentermingeschäften	865,40
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>9.533.124,09</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.309,34
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-3.579,37
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-7.632,19
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.183,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-5.480,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-149.565,91
- Devisentermingeschäften	-162.676,77
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-359.427,42</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>9.173.696,67</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	11.582.674,62
Mittelzuflüsse	200.548,71
Mittelrückflüsse	-1.509.100,65
Ausschüttung	-98.137,94
Betriebsergebnis	-1.002.288,07
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.173.696,67</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	6.178
- ausgegeben	444
- zurückgenommen	-1.840
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.782</b>



# Allianz Merger Arbitrage Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>292.311.905,37</b>	<b>92,30</b>
<b>Aktien</b>					<b>81.784.878,72</b>	<b>25,85</b>
<b>Kanada</b>					<b>3.854.691,60</b>	<b>1,22</b>
CA9604105044	WestJet Airlines	Shs	182.000	CAD 30,660	3.854.691,60	1,22
<b>Deutschland</b>					<b>2.642.280,00</b>	<b>0,84</b>
DE000A2YPGA9	Axel Springer	Shs	15.000	EUR 62,500	937.500,00	0,30
DE000LED4000	OSRAM Licht	Shs	42.000	EUR 40,590	1.704.780,00	0,54
<b>Israel</b>					<b>1.650.646,92</b>	<b>0,52</b>
IL0011017329	Mellanox Technologies	Shs	16.300	USD 110,730	1.650.646,92	0,52
<b>Niederlande</b>					<b>4.727.912,00</b>	<b>1,49</b>
NL0010937066	GrandVision	Shs	172.300	EUR 27,440	4.727.912,00	1,49
<b>USA</b>					<b>68.909.348,20</b>	<b>21,78</b>
US00790X1019	Advanced Disposal Services	Shs	98.000	USD 32,570	2.919.074,07	0,92
US1182301010	Buckeye Partners	Shs	121.000	USD 41,090	4.546.977,37	1,44
US1320111073	Cambrex	Shs	73.471	USD 59,650	4.007.999,69	1,27
US2328061096	Cypress Semiconductor	Shs	225.000	USD 23,210	4.775.940,85	1,51
US2836778546	El Paso Electric	Shs	78.700	USD 67,270	4.841.695,15	1,53
US3715591059	Genesee & Wyoming -A-	Shs	69.030	USD 110,670	6.986.651,23	2,21
US58471A1051	Medidata Solutions	Shs	76.500	USD 91,410	6.395.233,78	2,02
US63935N1072	Navigant Consulting	Shs	157.181	USD 27,940	4.016.314,66	1,27
US72582H1077	Pivotal Software -A-	Shs	234.800	USD 14,890	3.197.378,65	1,01
US8358981079	Sotheby's	Shs	61.779	USD 57,000	3.220.453,34	1,02
US8918261095	Tower International	Shs	80.959	USD 31,000	2.295.240,03	0,72
US92532W1036	Versum Materials	Shs	114.000	USD 52,450	5.468.291,09	1,73
US92927K1025	WABCO Holdings	Shs	57.000	USD 134,210	6.996.180,62	2,21
US9508141036	Wesco Aircraft Holdings	Shs	161.000	USD 10,970	1.615.227,81	0,51
US98919V1052	Zayo Group Holdings	Shs	246.000	USD 33,900	7.626.689,86	2,41
<b>Obligationen</b>					<b>210.527.026,65</b>	<b>66,45</b>
<b>Australien</b>					<b>10.136.817,10</b>	<b>3,20</b>
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	5.500,0	% 101,118	5.561.508,70	1,76
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	4.500,0	% 101,674	4.575.308,40	1,44
<b>Österreich</b>					<b>4.359.111,20</b>	<b>1,38</b>
XS0780267406	3,0000 % Hypoe NOE Landesbank für Niederösterreich und Wien EUR MTN 12/22	EUR	4.000,0	% 108,978	4.359.111,20	1,38
<b>Belgien</b>					<b>6.533.685,50</b>	<b>2,07</b>
BE0002480557	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 14/19	EUR	3.500,0	% 100,143	3.504.995,90	1,11
BE0002489640	0,1250 % KBC Bank EUR MTN 15/21	EUR	3.000,0	% 100,956	3.028.689,60	0,96
<b>Kanada</b>					<b>14.643.868,55</b>	<b>4,63</b>
XS1396763192	0,1250 % Bank of Montreal EUR MTN 16/21	EUR	6.500,0	% 100,886	6.557.560,10	2,07
XS1287843905	0,5000 % Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	4.500,0	% 101,117	4.550.281,20	1,44
XS1342818470	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	3.500,0	% 101,029	3.536.027,25	1,12
<b>Dänemark</b>					<b>6.419.218,59</b>	<b>2,03</b>
XS1071388117	1,2500 % Danske Bank EUR MTN 14/21	EUR	2.300,0	% 102,855	2.365.654,19	0,75
XS1564320080	0,1250 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0	% 101,339	4.053.564,40	1,28
<b>Finnland</b>					<b>4.520.834,10</b>	<b>1,43</b>
XS0874351728	1,3750 % Nordea Mortgage Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.500,0	% 100,536	1.508.043,60	0,48
XS1204134909	0,1250 % Nordea Mortgage Bank EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,426	3.012.790,50	0,95
<b>Frankreich</b>					<b>27.234.658,24</b>	<b>8,59</b>
FR0010957670	3,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 10/20	EUR	2.500,0	% 104,362	2.609.061,75	0,82
FR0011178946	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22	EUR	2.100,0	% 112,287	2.358.023,85	0,74
XS1019709069	2,0000 % Dexia Crédit Local EUR MTN 14/21	EUR	3.900,0	% 103,296	4.028.542,44	1,27
FR0010949651	2,5000 % France Government EUR Bonds 10/20	EUR	3.000,0	% 103,376	3.101.280,00	0,98
FR0012968337	0,2500 % France Government EUR Bonds 15/20	EUR	4.000,0	% 101,055	4.042.200,00	1,28
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	5.000,0	% 100,990	5.049.500,00	1,59
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	2.000,0	% 100,407	2.008.140,00	0,63

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013157096	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2021	EUR	3.000,0	% 101,173	3.035.190,00	0,96
FR0125375115	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.02.2020	EUR	1.000,0	% 100,272	1.002.720,20	0,32
<b>Deutschland</b>					<b>43.308.511,17</b>	<b>13,66</b>
DE0001104768	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	550,0	% 101,307	557.187,13	0,18
DE0001104735	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	3.000,0	% 100,699	3.020.964,60	0,95
DE0001104750	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 12.03.2021	EUR	6.050,0	% 101,118	6.117.639,00	1,93
DE000A1R0527	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	% 100,897	4.035.865,20	1,27
DE000A1RE1H2	1,3750 % Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Bonds 12/19 S.41	EUR	4.000,0	% 100,047	4.001.893,60	1,26
DE0001135440	3,2500 % Germany Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.100,0	% 107,108	2.249.268,00	0,71
DE0001141729	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 15/20 S.172	EUR	4.300,0	% 101,047	4.345.021,00	1,37
DE000HSH6K32	0,2500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	% 101,708	4.068.318,80	1,28
DE000A1REW10	1,6250 % Land Thüringen EUR Notes 12/20 S.10	EUR	1.500,0	% 101,867	1.528.006,20	0,48
DE000A1TNF75	1,8750 % State of Berlin EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0	% 104,747	1.047.469,50	0,33
DE000A1RQCQ8	0,1250 % State of Hesse EUR Notes 15/19	EUR	4.000,0	% 100,017	4.000.690,40	1,26
DE000A1RQC77	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 26.11.2019 S.1705	EUR	2.000,0	% 100,073	2.001.450,00	0,63
DE000A161W54	0,4000 % State of Lower Saxony EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,705	1.007.045,10	0,32
DE000NRW23V4	1,3750 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 14/22	EUR	500,0	% 105,083	525.415,00	0,17
DE000NRW1006	4,3750 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 07/22 S.790	EUR	300,0	% 112,792	338.377,44	0,11
DE000NRW21X4	1,2500 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 100,792	2.015.838,40	0,64
DE000RLP0603	0,5000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 14/21	EUR	1.800,0	% 102,028	1.836.507,24	0,58
DE000A11P8Q8	0,3750 % State of Saarland EUR Notes 15/21 S.2	EUR	600,0	% 101,926	611.554,56	0,19
<b>Irland</b>					<b>4.567.199,85</b>	<b>1,44</b>
XS1308351714	0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/21	EUR	4.500,0	% 101,493	4.567.199,85	1,44
<b>Neuseeland</b>					<b>6.055.694,20</b>	<b>1,91</b>
XS1298529097	0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,916	2.018.322,20	0,64
XS1432593660	0,1250 % Westpac Securities (London) EUR Notes 16/21	EUR	4.000,0	% 100,934	4.037.372,00	1,27
<b>Norwegen</b>					<b>14.657.350,37</b>	<b>4,63</b>
XS1308759718	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	4.000,0	% 100,858	4.034.335,20	1,27
XS1044766191	1,5000 % Eika Boligkreditt EUR MTN 14/21	EUR	5.900,0	% 102,836	6.067.308,07	1,92
XS1294537458	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	2.500,0	% 100,796	2.519.901,50	0,80
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	2.000,0	% 101,790	2.035.805,60	0,64
<b>Portugal</b>					<b>2.735.371,08</b>	<b>0,86</b>
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	2.700,0	% 101,310	2.735.371,08	0,86
<b>Spanien</b>					<b>27.449.533,18</b>	<b>8,66</b>
ES0415306036	0,5000 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	4.700,0	% 102,083	4.797.884,08	1,51
ES0443307048	1,7500 % Kutxabank EUR Notes 14/21	EUR	4.000,0	% 103,626	4.145.054,40	1,31
ES00000122T3	4,8500 % Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	2.250,0	% 105,843	2.381.467,50	0,75
ES00000127H7	1,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	4.000,0	% 101,349	4.053.960,00	1,28
ES00000128X2	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	9.000,0	% 100,715	9.064.350,00	2,86
ES0L02003066	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	3.000,0	% 100,227	3.006.817,20	0,95
<b>Schweden</b>					<b>14.149.176,40</b>	<b>4,47</b>
XS0926822189	1,1250 % Länsförsäkringar Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,939	2.018.777,20	0,64
XS1046273667	1,5000 % Länsförsäkringar Hypotek EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,881	1.028.806,30	0,32

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0894500981	1,5000 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 13/20	EUR	3.500,0	% 100,780	3.527.307,35	1,11	
XS1435031270	0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	2.000,0	% 101,408	2.028.153,20	0,64	
XS1300812077	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,847	3.025.403,10	0,96	
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	2.500,0	% 100,829	2.520.729,25	0,80	
<b>Schweiz</b>						<b>10.484.286,82</b>	<b>3,30</b>
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	5.200,0	% 102,795	5.345.348,32	1,69	
XS1057841980	1,3750 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	5.000,0	% 102,779	5.138.938,50	1,61	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>13.271.710,30</b>	<b>4,19</b>
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	4.000,0	% 104,366	4.174.634,40	1,31	
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 100,968	2.019.368,00	0,64	
XS1268460885	0,3750 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 100,627	5.031.328,50	1,59	
XS0997328066	1,6250 % Santander UK EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 102,319	2.046.379,40	0,65	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>292.311.905,37</b>	<b>92,30</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>24.779.479,55</b>	<b>7,82</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>24.779.479,55</b>	<b>7,82</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			15.915.238,42	5,02	
		EUR			8.864.241,13	2,80	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>24.779.479,55</b>	<b>7,82</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-1.448.595,97</b>		<b>-0,46</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-1.452.278,50</b>		<b>-0,46</b>
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-11.786,10		15,96		0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-12.516.857,60		606.678,56		0,19
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-8.246.324,09		247.091,11		0,08
Sold CAD / Bought EUR - 14 Nov 2019	CAD	-5.250.000,00		-94.833,32		-0,03
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-2.036.496,61		-73.057,88		-0,02
Sold USD / Bought EUR - 14 Nov 2019	USD	-91.000.000,00		-2.138.058,61		-0,68
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-220.586,00		-114,32		0,00
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>3.682,53</b>	<b>35.586.327,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>-118.778,18</b>	<b>28.221.817,32</b>	<b>-0,03</b>
Allergan	Shs	11.000	USD 168,250	23.137,79	1,692,579,35	0,01
Altran Technologies	Shs	60.000	EUR 14,420	2.700,00	865,200,00	0,00
Avedro	Shs	17.426	USD 22,260	-39.841,80	354,751,43	-0,01
BCA Marketplace	Shs	2.034.000	GBP 2,356	4.586,25	5,402,599,65	0,00
Caesars Entertainment	Shs	149.800	USD 11,525	-11.713,62	1,578,897,83	0,00
Celgene	Shs	25.000	USD 98,850	6.630,39	2,260,049,56	0,00
Cobham	Shs	350.000	GBP 1,575	-9.272,83	621,279,84	0,00
DSV	Shs	1.485	DKK 646,600	-914,97	128,613,28	0,00
Enterprise Inns	Shs	800.000	GBP 2,814	3.607,67	2,537,994,23	0,00
Green Real Estate Investment Trust	Shs	500.000	EUR 1,904	0,00	952,000,00	0,00
Greene King	Shs	249.000	GBP 8,454	-561,44	2,373,220,78	0,00
Merlin Entertainments	Shs	521.000	GBP 4,525	4.698,99	2,657,864,63	0,00
SunTrust Banks	Shs	33.000	USD 68,850	19.918,62	2,077,873,79	0,01
WellCare Health Plans	Shs	19.900	USD 259,290	-121.753,23	4,718,892,95	-0,04
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>122.460,71</b>	<b>7.364.509,73</b>	<b>0,03</b>
AbbVie	Shs	-9.526	USD 74,850	-24.044,79	652,084,18	-0,01
BB&T	Shs	-42.735	USD 53,460	-23.840,47	2,089,363,21	-0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
Bristol-Myers Squibb	Shs	-25.000 USD	50,220	-8.688,10	1,148,201.20	0,00
Centene	Shs	-67.262 USD	43,170	132.869,35	2,655,541.58	0,04
Eldorado Resorts	Shs	-13.467 USD	38,560	7.885,85	474,907.65	0,00
Glaukos	Shs	-6.154 USD	61,170	38.270,81	344,268.47	0,01
Global Payments	Shs	-1 USD	156,840	8,06	143.44	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-1.448.595,97</b>		<b>-0,46</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.086.649,71</b>		<b>0,34</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>316.729.438,66</b>		<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	971,52	976,39	1.002,64
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	96,62	97,25	100,42
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	98,57	99,22	102,03
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	97,01	97,90	100,92
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	1.039,05	1.039,60	1.067,49
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	1.012,65	1.013,21	1.035,70
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	983,04	983,90	1.010,66
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	984,52	984,81	1.007,06
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A F4X/ISIN: LU1383852131	986,46	986,41	1.012,58
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	1.003,38	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0N/ISIN: LU1677197243	97,27	97,43	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	98,44	98,58	100,87
- Klasse W14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 804/ISIN: LU1907153701	1.003,70	--	--
- Klasse W23 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	1.028,58	1.028,23	1.054,28
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	1.089,82	1.076,37	1.090,01
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A14 1BC/ISIN: LU1302787368	1.043,29	1.030,79	1.043,77
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	10,45	10,20	10,23
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	1.032,25	1.001,40	998,81
Aktienumlauf in Stück		605.595	1.064.454	1.859.566
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	13	19	207
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	7.679	14.962	19.789
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	112.105	219.967	503.749
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	166.810	344.446	645.566
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	65.772	187.317	210.145
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	49.268	106.350	140.332
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	1.571	3.176	4.712
- Klasse PT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	789	115.749	76.280
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A F4X/ISIN: LU1383852131	1	1	1
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	116.753	--	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0N/ISIN: LU1677197243	20	20	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	5.044	13.118	5.786
- Klasse W14 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 804/ISIN: LU1907153701	31.242	--	--
- Klasse W23 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	71	74	19.984
- Klasse IT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	8.789	9.605	180.968
- Klasse PT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A14 1BC/ISIN: LU1302787368	10	12	7
- Klasse AT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	31.179	44.760	47.075
- Klasse PT (H2-USD) (thesaurierend)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	8.478	4.878	4.965
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		316,7	494,2	820,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	21,78
Deutschland	14,50
Spanien	8,66
Frankreich	8,59
Kanada	5,85
Norwegen	4,63
Schweden	4,47
Vereinigtes Königreich	4,19
Schweiz	3,30
Australien	3,20
Belgien	2,07
Dänemark	2,03
Sonstige Länder	9,03
Sonstige Vermögenswerte	7,70
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.125.017,31
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	24.390,12
- negativer Zinssatz	-94.682,93
Dividenden	1.039.854,80
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	65.791,10
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	585.876,40
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.746.246,80</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-692.004,01
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-25.877,60
Taxe d'Abonnement	-101.558,39
Pauschalvergütung	-2.363.565,07
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.183.320,98</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-437.074,18</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	78.072,78
- Wertpapiergeschäften	1.094.818,36
- Finanztermingeschäften	619.541,35
- Devisentermingeschäften	-5.554.448,11
- Devisen	8.567.438,22
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	2.433.600,12
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>6.801.948,54</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-77.387,20
- Wertpapiergeschäften	-1.354.746,93
- Finanztermingeschäften	360.165,00
- Devisentermingeschäften	-5.067.675,37
- Devisen	3.832,30
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	3.682,53
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>669.818,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 289.496.431,28)	292.311.905,37
Festgelder	0,00
Bankguthaben	24.779.479,55
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	973.656,79
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	11.971,29
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	25.546,05
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	8.279.888,31
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	244.313,78
- Devisentermingeschäften	853.785,63
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>327.480.546,77</b>
Bankverbindlichkeiten	-5.800.518,67
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-3.346,40
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-537.189,94
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.677.647,75
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-185.709,97
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-240.631,25
- Devisentermingeschäften	-2.306.064,13
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.751.108,11</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>316.729.438,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	494.243.273,54
Mittelzuflüsse	217.512.216,56
Mittelrückflüsse	-395.695.779,52
Ausschüttung	-90,79
Betriebsergebnis	669.818,87
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>316.729.438,66</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.064.454
- ausgegeben	222.632
- zurückgenommen	-681.491
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>605.595</b>

# Allianz Multi Asset Long / Short

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>121.794.892,68</b>	<b>32,70</b>
<b>Obligationen</b>						<b>121.794.892,68</b>	<b>32,70</b>
<b>Bermudas</b>						<b>1.274.218,75</b>	<b>0,34</b>
US34407DAB55	6,3750 %	Fly Leasing USD Notes 14/21	USD	1.250,0	% 101,938	1.274.218,75	0,34
<b>USA</b>						<b>120.520.673,93</b>	<b>32,36</b>
US00130HBT14	4,8750 %	AES USD Notes 13/23	USD	860,0	% 101,500	872.900,00	0,23
US00130HCA14	4,5000 %	AES USD Notes 18/23	USD	250,0	% 102,500	256.250,00	0,07
US02005NAW02	3,7500 %	Ally Financial USD Notes 14/19	USD	587,0	% 100,003	587.014,68	0,16
US0258M0EB15	2,2500 %	American Express Credit USD MTN 16/21	USD	1.300,0	% 100,298	1.303.874,91	0,35
US03027XAH35	3,3000 %	American Tower USD Notes 16/21	USD	2.060,0	% 101,449	2.089.843,43	0,56
US03523TBH05	6,8750 %	Anheuser-Busch InBev World-wide USD Notes 11/19	USD	810,0	% 100,545	814.416,53	0,22
US038522AK47	5,1250 %	Aramark Services USD Notes 16/24	USD	1.000,0	% 103,563	1.035.625,00	0,28
US040555CR36	2,2000 %	Arizona Public Service USD Notes 15/20	USD	6.572,0	% 100,072	6.576.716,07	1,77
US044209AF18	4,7500 %	Ashland USD Notes 13/22	USD	1.000,0	% 105,125	1.051.250,00	0,28
US06406HDF38	2,4500 %	Bank of New York Mellon USD MTN 15/20	USD	2.023,0	% 100,427	2.031.632,14	0,55
US084659AB70	2,4000 %	Berkshire Hathaway Energy USD Notes 15/20	USD	2.250,0	% 100,160	2.253.595,28	0,60
US085790BA02	6,0000 %	Berry Global USD Notes 16/22	USD	750,0	% 101,875	764.062,50	0,21
US14042RFH93	2,3500 %	Capital One USD Notes 17/20	USD	1.985,0	% 100,091	1.986.796,43	0,53
US169905AE60	5,7500 %	Choice Hotels International USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 107,250	1.072.500,00	0,29
US00440EAT47	2,3000 %	Chubb INA Holdings USD Notes 15/20	USD	2.040,0	% 100,313	2.046.386,22	0,55
US172967FT34	4,5000 %	Citigroup USD Notes 11/22	USD	2.826,0	% 105,100	2.970.117,24	0,80
US209115AD61	2,0000 %	Consolidated Edison USD Notes 17/20	USD	1.859,0	% 99,967	1.858.395,27	0,50
US228189AB23	4,5000 %	Crown Americas Via Crown Americas Capital USD Notes 13/23	USD	750,0	% 105,250	789.375,00	0,21
US26078JAA88	3,7660 %	DowDuPont USD Notes 18/20	USD	1.224,0	% 101,775	1.245.725,88	0,33
US233331AT46	2,4000 %	DTE Energy USD Notes 14/19	USD	780,0	% 100,041	780.320,50	0,21
US233331AX57	1,5000 %	DTE Energy USD Notes 16/19	USD	171,0	% 100,000	171.000,00	0,05
US233331AV91	3,3000 %	DTE Energy USD Notes 16/22	USD	2.490,0	% 102,437	2.550.679,06	0,68
US29273RAX70	4,1500 %	Energy Transfer Operating USD Notes 13/20	USD	1.375,0	% 101,474	1.395.262,14	0,37
US29379VAF04	5,2500 %	Enterprise Products Operating USD Notes 09/20	USD	895,0	% 101,073	904.601,56	0,24
US29379VBD47	2,5500 %	Enterprise Products Operating USD Notes 14/19	USD	1.355,0	% 100,023	1.355.306,09	0,36
US30219GAL23	3,3000 %	Express Scripts Holding USD Notes 16/21	USD	2.375,0	% 101,243	2.404.510,09	0,65
US30219GAR92	2,6000 %	Express Scripts Holding USD Notes 17/20	USD	2.700,0	% 100,413	2.711.139,93	0,73
US30231GAV41	2,2220 %	Exxon Mobil USD Notes 16/21	USD	2.250,0	% 100,486	2.260.944,45	0,61
US345397YL15	3,3390 %	Ford Motor Credit USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 100,217	1.002.169,40	0,27
US36962G5J92	4,6500 %	General Electric USD MTN 11/21	USD	250,0	% 103,991	259.976,88	0,07
US438516BA30	4,2500 %	Honeywell International USD Notes 11/21	USD	2.115,0	% 103,207	2.182.825,09	0,59
US438516BM77	1,8500 %	Honeywell International USD Notes 16/21	USD	2.140,0	% 99,821	2.136.161,91	0,57
US40428HPV86	2,7500 %	HSBC USA USD Notes 15/20	USD	2.990,0	% 100,498	3.004.898,57	0,81
US46284PAQ72	6,0000 %	Iron Mountain USD Notes 13/23	USD	600,0	% 102,610	615.660,00	0,17
US49327M2G89	2,2500 %	KeyBank USD Notes 15/20	USD	1.250,0	% 100,124	1.251.543,75	0,34
US494550BB13	6,8500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 09/20	USD	1.785,0	% 101,796	1.817.066,81	0,49
US28370TAE91	5,0000 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 11/21	USD	1.025,0	% 104,593	1.072.079,07	0,29
US526057BX14	4,7500 %	Lennar USD Notes 16/21	USD	500,0	% 102,750	513.750,00	0,14
US527298BD49	5,3750 %	Level 3 Financing USD Notes 15/22	USD	150,0	% 100,625	150.937,50	0,04
US52729NBX75	5,7500 %	Level 3 Parent USD Notes 15/22	USD	1.000,0	% 100,625	1.006.250,00	0,27
US552953CA78	6,6250 %	MGM Resorts International USD Notes 12/21	USD	1.000,0	% 108,625	1.086.250,00	0,29
US626738AC23	6,0000 %	Murphy Oil USD Notes 14/23	USD	1.300,0	% 102,445	1.331.785,00	0,36
US62886EAR99	5,8750 %	NCR USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 101,125	1.011.250,00	0,27
US62886EAS72	6,3750 %	NCR USD Notes 14/23	USD	500,0	% 103,000	515.000,00	0,14

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US65339KAA88	4,5000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 11/21	USD	1.478,0	% 103,174	1.524.906,84	0,41
US65339KBB52	3,2000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 19/22	USD	685,0	% 102,440	701.710,92	0,19
US65339KBF66	2,9000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 19/22	USD	3.130,0	% 101,805	3.186.489,30	0,86
US68389XAX30	2,2500 % Oracle USD Notes 14/19	USD	6.615,0	% 100,011	6.615.708,47	1,78
US12505FAD33	5,6250 % Outfront Media Capital USD Notes 15/24	USD	200,0	% 103,250	206.500,00	0,06
US69318FAE88	7,0000 % PBF Holding USD Notes 17/23	USD	750,0	% 103,626	777.193,13	0,21
US69318UAB17	6,8750 % PBF Logistics Via PBF Logistics Finance USD Notes 15/23	USD	250,0	% 103,125	257.812,50	0,07
US70959WAE30	5,7500 % Penske Automotive Group USD Notes 13/22	USD	1.000,0	% 101,450	1.014.500,00	0,27
US70959WAF05	5,3750 % Penske Automotive Group USD Notes 14/24	USD	250,0	% 102,750	256.875,00	0,07
US69352PAD50	4,2000 % PPL Capital Funding USD Notes 12/22	USD	3.565,0	% 104,489	3.725.039,98	1,00
US842587CS44	2,3500 % Southern USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 100,233	1.002.334,90	0,27
US857477AS21	2,5500 % State Street USD Notes 15/20	USD	4.690,0	% 100,475	4.712.277,50	1,26
US864486AH86	5,5000 % Suburban Propane Partners Via Suburban Energy Finance USD Notes 14/24	USD	1.000,0	% 102,750	1.027.500,00	0,28
US87165BAQ68	2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	1.605,0	% 100,838	1.618.446,37	0,43
US87612BAY83	6,7500 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 15/24	USD	1.000,0	% 104,063	1.040.625,00	0,28
US87265HAE99	4,8750 % TRI Pointe Group USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 103,500	1.035.000,00	0,28
US911365BC77	4,6250 % United Rentals North America USD Notes 15/23	USD	1.000,0	% 102,446	1.024.462,50	0,27
US912828UB41	1,0000 % United States Government USD Bonds 12/19	USD	1.100,0	% 99,820	1.098.023,41	0,29
US912828UF54	1,1250 % United States Government USD Bonds 12/19	USD	1.100,0	% 99,797	1.097.765,57	0,29
US912828H524	1,2500 % United States Government USD Bonds 15/20	USD	1.100,0	% 99,773	1.097.507,84	0,29
US912828TV24	1,2500 % United States Government USD Bonds 12/19	USD	1.100,0	% 99,922	1.099.140,57	0,29
US912828UQ10	1,2500 % United States Government USD Bonds 13/20	USD	1.100,0	% 99,727	1.096.992,16	0,29
US913017BV07	3,1000 % United Technologies USD Notes 12/22	USD	3.720,0	% 102,909	3.828.224,47	1,03
US913017DA42	3,3500 % United Technologies USD Notes 18/21	USD	1.650,0	% 102,353	1.688.821,86	0,45
US91324PBM32	3,8750 % UnitedHealth Group USD Notes 10/20	USD	2.000,0	% 101,430	2.028.607,40	0,54
US25468PDE34	2,1500 % Walt Disney USD MTN 15/20	USD	7.275,0	% 100,195	7.289.202,26	1,96
US92939UAB26	3,1000 % WEC Energy Group USD Notes 19/22	USD	5.250,0	% 102,308	5.371.161,60	1,44
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>214.568.205,80</b>	<b>57,60</b>
<b>Obligationen</b>					<b>181.327.283,56</b>	<b>48,69</b>
<b>Kanada</b>					<b>8.900.195,34</b>	<b>2,38</b>
US68245XAB55	4,6250 % 1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 15/22	USD	500,0	% 100,270	501.350,00	0,13
US91911KAK88	7,0000 % Bausch Health Companies USD Notes 17/24	USD	1.000,0	% 105,250	1.052.500,00	0,28
US74819RAP10	5,7500 % Quebecor Media USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 109,000	1.090.000,00	0,29
US87952VAL09	8,8750 % Telesat Canada Via Telesat USD Notes 16/24	USD	1.250,0	% 107,625	1.345.312,50	0,36
US89114QC633	2,3994 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-MTN 18/20	USD	4.900,0	% 100,225	4.911.032,84	1,32
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.793.519,90</b>	<b>0,48</b>
US37960JAA60	6,5000 % Global Aircraft Leasing USD Notes 19/24	USD	1.250,0	% 101,250	1.265.625,00	0,34
US70014LAA89	5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	% 105,579	527.894,90	0,14
<b>Luxemburg</b>					<b>503.125,00</b>	<b>0,14</b>
US65410CAA80	5,5000 % Nielsen USD Notes 13/21	USD	500,0	% 100,625	503.125,00	0,14
<b>Niederlande</b>					<b>1.025.904,00</b>	<b>0,28</b>
US62947QAU22	4,1250 % NXP Via NXP Funding USD Notes 16/21	USD	1.000,0	% 102,590	1.025.904,00	0,28
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.325.625,00</b>	<b>0,36</b>
US45763PAF36	6,5000 % Inmarsat Finance USD Notes 16/24	USD	250,0	% 105,250	263.125,00	0,07

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US460599AB91	6,2500 % International Game Techno- logy USD Notes 15/22	USD	1.000,0	% 106,250	1.062.500,00	0,29
<b>USA</b>					<b>166.760.164,32</b>	<b>44,78</b>
US00138CAF59	1,9500 % AIG Global Funding USD Notes 17/19	USD	125,0	% 99,991	124.988,74	0,03
US019736AD97	5,0000 % Allison Transmission USD Notes 16/24	USD	750,0	% 102,375	767.812,50	0,21
US023135AL05	2,6000 % Amazon.com USD Notes 14/19	USD	3.275,0	% 100,020	3.275.641,25	0,88
US00164VAC72	4,7500 % AMC Networks USD Notes 12/22	USD	1.000,0	% 101,656	1.016.560,00	0,27
US00164VAD55	5,0000 % AMC Networks USD Notes 16/24	USD	250,0	% 102,750	256.875,00	0,07
US037833AR12	2,8500 % Apple USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 101,594	1.015.937,90	0,27
US037833DH03	1,8000 % Apple USD Notes 17/19	USD	1.705,0	% 99,965	1.704.407,68	0,46
US00213MAK09	7,8750 % APX Group USD Notes 16/22	USD	1.000,0	% 99,860	998.600,00	0,27
US00213MAT18	8,5000 % APX Group USD Notes 19/24	USD	1.000,0	% 100,750	1.007.500,00	0,27
US00206RDV15	3,2534 % AT&T USD FLR-Notes 17/21	USD	3.097,0	% 100,883	3.124.334,12	0,84
US06051GGP81	2,3690 % Bank of America USD FLR-MTN 17/21	USD	485,0	% 100,144	485.697,87	0,13
US06051GGS21	2,3280 % Bank of America USD FLR-MTN 17/21	USD	3.665,0	% 100,098	3.668.580,34	0,98
US06405LAA98	2,4328 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 18/20	USD	500,0	% 100,212	501.059,95	0,13
US05531FBA03	2,4731 % BB&T USD FLR-MTN 17/21	USD	1.800,0	% 99,892	1.798.054,92	0,48
US075887CF43	2,9794 % Becton Dickinson USD FLR-Notes 18/20	USD	4.170,0	% 100,029	4.171.199,71	1,12
US110122CE69	2,3684 % Bristol-Myers Squibb USD FLR-Notes 19/20	USD	2.750,0	% 100,037	2.751.007,88	0,74
US110122BY33	2,6000 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 19/22	USD	2.750,0	% 101,690	2.796.487,93	0,75
US131347CA27	6,0000 % Calpine USD Notes 13/22	USD	1.000,0	% 100,375	1.003.750,00	0,27
US1248EPAY96	5,2500 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 12/22	USD	1.750,0	% 101,375	1.774.062,50	0,48
US1248EPBF98	5,1250 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 15/23	USD	400,0	% 102,500	410.000,00	0,11
US153527AL06	6,1250 % Central Garden & Pet USD Notes 15/23	USD	1.000,0	% 104,083	1.040.830,00	0,28
US15723RAA23	6,0000 % CFX Escrow USD Notes 19/24	USD	250,0	% 106,032	265.080,00	0,07
US17275RAX08	2,4500 % Cisco Systems USD Notes 15/20	USD	950,0	% 100,292	952.769,44	0,26
US12592BAH78	4,3750 % CNH Industrial Capital USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 104,499	1.044.990,60	0,28
US20030NCV10	2,4286 % Comcast USD FLR-Notes 18/20	USD	1.150,0	% 100,179	1.152.058,04	0,31
US20030NCW92	2,5386 % Comcast USD FLR-Notes 18/21	USD	5.800,0	% 100,365	5.821.197,84	1,56
US12663QAA31	9,2500 % CVR Partners LP Via CVR Nitrogen Fi- nance Corporation USD Notes 16/23	USD	500,0	% 105,125	525.625,00	0,14
US126650DD99	2,8221 % CVS Health USD FLR-Notes 18/21	USD	7.565,0	% 100,581	7.608.923,15	2,04
US23283PAG90	5,0000 % CyrusOne Via CyrusOne Fi- nance USD Notes 18/24	USD	250,0	% 103,638	259.093,75	0,07
US25272KAU79	5,8750 % Dell International Via EMC USD Notes 16/21	USD	250,0	% 101,625	254.062,50	0,07
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	1.250,0	% 105,625	1.320.312,50	0,35
US25470DAF69	3,3000 % Discovery Communica- tions USD Notes 12/22	USD	1.425,0	% 102,466	1.460.142,64	0,39
US25470XQAQ88	5,1250 % DISH DBS USD Notes 13/20	USD	500,0	% 101,150	505.750,00	0,14
US26442UAD63	2,2821 % Duke Energy Progress USD FLR-Notes 17/20	USD	4.560,0	% 100,072	4.563.300,53	1,22
US29103DAF33	2,7000 % Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	2.855,0	% 100,557	2.870.902,35	0,77
US29444UAM80	5,3750 % Equinix USD Notes 13/23	USD	1.402,0	% 102,240	1.433.398,35	0,38
US29444UAN63	5,3750 % Equinix USD Notes 14/22	USD	250,0	% 102,427	256.067,50	0,07
US26907YAA29	5,2500 % ESH Hospitality USD Notes 15/25	USD	600,0	% 103,500	621.000,00	0,17
US31677QBL23	2,5158 % Fifth Third Bank USD FLR-Notes 17/20	USD	671,0	% 100,097	671.652,21	0,18
US34531HAD17	0,0000 % Ford Credit Auto Owner Trust ABS USD Zero-Coupon Notes 15.11.2021	USD	1.531,9	% 99,810	1.528.983,71	0,41
US36467WAB54	6,7500 % GameStop USD Notes 16/21	USD	750,0	% 98,250	736.875,00	0,20
US382550BE09	5,1250 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 15/23	USD	250,0	% 101,620	254.050,00	0,07
US431475AA01	5,7500 % Hill-Rom Holdings USD Notes 15/23	USD	250,0	% 103,150	257.875,00	0,07
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	500,0	% 108,125	540.625,00	0,15
US446438RU93	2,3750 % Huntington National Bank USD Notes 17/20	USD	360,0	% 100,146	360.523,80	0,10
US48125LRL89	2,5431 % JPMorgan Chase Bank USD FLR-Notes 18/21	USD	4.010,0	% 100,049	4.011.952,07	1,08

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US48125LRS33	2,4938 % JPMorgan Chase Bank USD FLR-Notes 19/21	USD	2.750,0	% 100,024	2.750.652,03	0,74
US46625HQB94	3,6176 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/21	USD	1.400,0	% 101,538	1.421.531,58	0,38
US49377PAA49	7,5000 % KGA Escrow USD Notes 18/23	USD	500,0	% 105,125	525.625,00	0,14
US513075BE05	5,0000 % Lamar Media USD Notes 13/23	USD	1.250,0	% 102,375	1.279.687,50	0,34
US57629WCC29	1,5500 % MassMutual Global Fun- ding II USD Notes 16/19	USD	8.530,0	% 99,994	8.529.527,44	2,29
US59217GDB23	2,4000 % Metropolitan Life Global Fun- ding I USD Notes 19/22	USD	2.411,0	% 100,854	2.431.598,14	0,65
US55336VBB41	3,0021 % MPLX USD FLR-Notes 19/21	USD	1.952,0	% 100,297	1.957.800,37	0,53
US55354GAA85	5,2500 % MSCI USD Notes 14/24	USD	400,0	% 103,625	414.500,00	0,11
US631005BB03	4,5340 % Narragansett Electric USD Notes 10/20	USD	1.375,0	% 100,938	1.387.901,63	0,37
US64952WBY84	1,9500 % New York Life Global Fun- ding USD Notes 15/20	USD	2.595,0	% 99,988	2.594.679,26	0,70
US64952WCV37	1,9500 % New York Life Global Fun- ding USD Notes 17/20	USD	4.315,0	% 100,138	4.320.951,68	1,16
US65158NAB82	6,1250 % Newmark Group USD Notes 19/23	USD	250,0	% 108,501	271.253,34	0,07
US532776AZ45	5,8750 % Nexstar Broadcasting USD Notes 15/22	USD	250,0	% 102,500	256.250,00	0,07
US65339KAQ31	3,3420 % NextEra Energy Capital Hol- dings USD Notes 18/20	USD	670,0	% 101,124	677.530,67	0,18
US62912XAE40	4,3750 % NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 103,755	1.037.545,00	0,28
US674599CV59	3,4370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	2.030,0	% 100,590	2.041.967,87	0,55
US690872AA43	5,0000 % Owens-Brockway Glass Con- tainer USD Notes 14/22	USD	750,0	% 103,375	775.312,50	0,21
US702150AC70	6,1250 % Party City Holdings USD Notes 15/23	USD	1.750,0	% 102,000	1.785.000,00	0,48
US69353RFX95	2,5276 % PNC Bank USD FLR-Notes 18/21	USD	750,0	% 100,080	750.597,68	0,20
US69353RFX51	2,4816 % PNC Bank USD FLR-Notes 19/21	USD	1.355,0	% 100,126	1.356.704,86	0,36
US69353RFX82	2,2320 % PNC Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	5.200,0	% 100,011	5.200.570,96	1,40
US74153WCH07	2,2000 % Pricoa Global Funding I USD Notes 16/21	USD	1.174,0	% 100,193	1.176.268,52	0,32
US74166MAA45	9,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	1.691,0	% 105,188	1.778.720,63	0,48
US74256LAY56	2,1500 % Principal Life Global Fun- ding II USD Notes 17/20	USD	4.295,0	% 99,997	4.294.889,19	1,15
US744448CD14	3,2000 % Public Service Company of Co- lorado USD Notes 10/20	USD	44,0	% 100,707	44.311,12	0,01
US75606DAC56	5,2500 % Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 99,500	995.000,00	0,27
US75606DAE13	4,8750 % Realogy Group Via Realogy Co- Issuer USD Notes 16/23	USD	1.150,0	% 93,750	1.078.125,00	0,29
US761735AR08	5,8034 % Reynolds Group Issuer USD FLR-Notes 16/21	USD	500,0	% 100,434	502.171,50	0,13
US761735AD12	6,8750 % Reynolds Group Issuer USD Notes 12/21	USD	629,7	% 100,375	632.019,50	0,17
US785592AE61	5,6250 % Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	1.000,0	% 103,300	1.033.002,90	0,28
US829259AN03	6,1250 % Sinclair Television Group USD Notes 13/22	USD	1.000,0	% 101,750	1.017.500,00	0,27
US842400GF40	1,8450 % Southern California Edi- son USD Notes 15/22	USD	212,1	% 99,203	210.452,57	0,06
US842587DA27	3,0189 % Southern USD FLR-Notes 17/20	USD	6.120,0	% 100,125	6.127.642,04	1,64
US852061AQ34	7,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	250,0	% 101,875	254.687,50	0,07
US858912AF50	5,3750 % Stericycle USD Notes 19/24	USD	500,0	% 103,000	515.000,00	0,14
US86765LAJ61	4,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/23	USD	500,0	% 102,901	514.505,00	0,14
US86787EAS63	2,7855 % SunTrust Bank USD FLR-Notes 17/20	USD	3.990,0	% 100,266	4.000.616,59	1,07
US87612BAM46	5,2500 % Targa Resources Partners Via Targa Re- sources Partners Finance USD Notes 12/23	USD	500,0	% 101,125	505.625,00	0,14
US87264AAJ43	6,5000 % T-Mobile USA USD Notes 13/24	USD	1.500,0	% 103,750	1.556.250,00	0,42
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	200,0	% 104,250	208.500,00	0,06
US913017CZ02	2,8184 % United Technologies USD FLR-Notes 18/21	USD	2.170,0	% 100,483	2.180.478,28	0,59
US90331HPA58	3,0000 % US Bank USD Notes 19/21	USD	8.140,0	% 101,222	8.239.458,59	2,21
US90327QD305	2,6250 % USAA Capital USD MTN Notes 19/21	USD	3.435,0	% 101,021	3.470.057,61	0,93
US928668AX06	2,5000 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD Notes 19/21	USD	1.805,0	% 100,214	1.808.865,95	0,49

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US931142EH28	2,3889 % Walmart USD FLR-Notes 18/21	USD	795,0	% 100,345	797.740,05	0,21
US94988J5M53	2,6134 % Wells Fargo Bank USD FLR-Notes 18/21	USD	8.125,0	% 100,136	8.136.050,00	2,18
US983793AD29	6,5000 % XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	500,0	% 102,038	510.190,00	0,14
US983793AG59	6,7500 % XPO Logistics USD Notes 19/24	USD	400,0	% 108,563	434.250,00	0,12
<b>Supranational</b>					<b>1.018.750,00</b>	<b>0,27</b>
US20752TAA25	6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	1.000,0	% 101,875	1.018.750,00	0,27
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>33.240.922,24</b>	<b>8,91</b>
<b>USA</b>					<b>33.240.922,24</b>	<b>8,91</b>
US02007YAC84	1,9900 % Ally Auto Receivables Trust 2017-5 ABS USD Notes 17/22 Cl.A3	USD	1.298,0	% 99,966	1.297.578,34	1) 0,35
US02587AAJ34	1,9300 % American Express Credit Account Mas- ter Trust ABS USD Notes 17/22 Cl.A	USD	5.333,0	% 99,922	5.328.836,53	1) 1,43
US05522RCX44	1,8400 % BA Credit Card Trust ABS USD Notes 17/23 Cl.A2	USD	910,0	% 99,903	909.118,67	1) 0,24
US161571GK41	2,7700 % Chase Issuance Trust ABS USD Notes 14/23 Cl.A2	USD	2.122,0	% 101,358	2.150.816,34	1) 0,58
US161571HE71	1,4900 % Chase Issuance Trust ABS USD Notes 16/22 Cl.A4	USD	170,0	% 99,620	169.353,63	1) 0,05
US17305EGC30	2,2621 % Citibank Credit Card Issuance Trust ABS USD FLR-Notes 17/22 Cl.A4	USD	5.333,0	% 100,040	5.335.142,80	1) 1,43
US34528FAD06	3,0300 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/22 Cl.A3	USD	3.000,0	% 101,092	3.032.760,00	1) 0,81
US36254AAD63	1,7800 % GM Financial Consumer Automobile 2017-1 ABS USD Notes 17/21 Cl.A3	USD	54,8	% 99,833	54.748,19	1) 0,01
US36254AAE47	2,0600 % GM Financial Consumer Automobile 2017-1A ABS USD Notes 17/23 Cl.A4	USD	385,0	% 100,024	385.091,63	1) 0,10
US36255PAB67	2,0800 % GM Financial Consumer Auto- mobile Receivables Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/21 Cl.A2A	USD	444,6	% 99,993	444.613,30	1) 0,12
US43813FAD50	2,2100 % Honda Auto Receivables 2017-4 Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	3.400,0	% 100,267	3.409.075,28	1) 0,91
US44932GAD79	1,7700 % Hyundai Auto Receivables Trust 2017-B ABS USD Notes 17/22 Cl.A3	USD	1.465,3	% 99,930	1.464.231,63	1) 0,39
US65478WAE57	1,3800 % Nissan Auto Receivables 2016-C Owner Trust ABS USD Notes 16/23 Cl.A4	USD	3.936,0	% 99,502	3.916.403,05	1) 1,05
US89237KAE38	1,4700 % Toyota Auto Receivables 2016-A Owner Trust ABS USD Notes 16/21 Cl.A4	USD	396,8	% 99,845	396.135,80	1) 0,11
US89190BAD01	1,7600 % Toyota Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/21 Cl.A3	USD	2.895,6	% 99,977	2.894.897,36	1) 0,78
US92349FAB94	2,3043 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD FLR-Notes 18/22 Cl.A1B	USD	345,0	% 100,002	345.005,52	1) 0,09
US92349FAA12	2,8200 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/22 Cl.A1A	USD	1.695,0	% 100,715	1.707.114,17	1) 0,46
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US87299ATP92	6,5000 % T-Mobile USD Notes 13/24	USD	1.000,0	% 0,000	0,00	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>336.363.098,48</b>	<b>90,30</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>45.960.346,65</b>	<b>12,33</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>45.960.346,65</b>	<b>12,33</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			6.710.429,00	1,80
		USD			39.249.917,65	10,53
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>45.960.346,65</b>	<b>12,33</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>1.267.361,59</b>	<b>0,33</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>1.267.361,59</b>	<b>0,33</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-515.536,89</b>	<b>-0,14</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	560 AUD	98,990	533.204,59	0,14
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	449 CAD	142,980	-421.187,40	-0,11
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	104 EUR	173,960	-113.368,84	-0,03
10-Year Japan Government Bond Futures 12/19	Ctr	75 JPY	155,020	13.067,66	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	226 GBP	133,990	73.558,24	0,02
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	257 USD	142,438	321.359,36	0,09
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	830 USD	130,391	-834.530,52	-0,22
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	169 EUR	145,650	44.033,21	0,01
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	129 EUR	170,060	-131.673,19	-0,04
<b>Gekaufte Währungs-Futures</b>				<b>22.731,25</b>	<b>0,01</b>
JPY Currency Futures 12/19	Ctr	403 USD	93,205	22.731,25	0,01
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-635.757,77</b>	<b>-0,19</b>
BIST 30 Index Futures 10/19	Ctr	743 TRY	132,625	51.330,64	0,01
BOVESPA Index Futures 10/19	Ctr	210 BRL	105.344,000	71.489,75	0,02
DAX Mini Index Futures 12/19	Ctr	195 EUR	12.373,000	-4.122,30	0,00
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	151 GBP	7.386,500	154.038,37	0,04
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	573 USD	13.590,000	-108.317,50	-0,03
FTSE MIB Index Futures 12/19	Ctr	58 EUR	21.935,000	10.141,74	0,00
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/19	Ctr	83 ZAR	49.604,000	-94.759,97	-0,03
IBEX 35 Index Futures 10/19	Ctr	34 EUR	9.224,000	61.375,32	0,02
MSCI Taiwan Index Futures 10/19	Ctr	226 USD	407,100	60.360,00	0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	284 USD	2.963,800	-617.702,50	-0,17
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19	Ctr	110 CAD	996,800	-22.935,27	-0,01
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	76 AUD	6.682,000	18.079,82	0,00
Topix Index Futures 12/19	Ctr	190 JPY	1.588,000	-214.735,87	-0,06
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>2.668.140,00</b>	<b>0,72</b>
AUD USD Currency Futures 12/19	Ctr	-388 USD	0,678	397.070,00	0,11
CAD Currency Futures 12/19	Ctr	-302 USD	0,756	-19.265,00	-0,01
EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-1.084 USD	1,100	1.405.525,00	0,38
GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-947 USD	1,233	451.900,00	0,12
NZD Currency Futures 12/19	Ctr	-408 USD	0,630	432.910,00	0,12
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-272.215,00</b>	<b>-0,07</b>
CBOE VIX Volatility Index Futures 11/19	Ctr	-199 USD	19,025	-272.215,00	-0,07
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-10.658.836,36</b>	<b>-2,87</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-10.420.711,98</b>	<b>-2,79</b>
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-14.087,24		169,97	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019	JPY	-153.221.071,00		2.796,48	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-23.188.177,05		318.224,84	0,09
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-94.549.200,06		-1.987.550,08	-0,53
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-1.047,85		-11,46	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-314.790.478,16		-8.754.341,73	-2,35
<b>Swapschäfte</b>				<b>-238.124,38</b>	<b>-0,08</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-430.358,17</b>	<b>-0,13</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-430.358,17</b>	<b>-0,13</b>
Markit CDX Emerging Markets Index – 1.00% 20 Jun 2024	USD	22.700.000,00		-244.293,70	-0,07
Markit CDX North America High Yield Index – 5.00% 20 Jun 2024	USD	16.000.000,00		-28.334,63	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index – 5.00% 20 Jun 2024	USD	21.375.000,00		-26.601,45	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index – 5.00% 20 Jun 2024	USD	12.400.000,00		-131.128,39	-0,04
<b>Total Return Swaps</b>				<b>192.233,79</b>	<b>0,05</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.09% - 16.10.2019	USD	9.913.000,00		192.233,79	0,05
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-9.391.474,77</b>	<b>-2,54</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>			<b>USD</b>	<b>-320.954,95</b>	<b>-0,09</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Fondsvermögen	USD			372.611.015,41	100,00



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	105,77	102,39	106,53
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	106,49	102,37	106,55
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T8T/ISIN: LU1505878162	1.013,07	965,56	996,03
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.070,38	1.037,26	1.072,80
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	1.026,15	991,48	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	1.069,40	1.036,35	1.072,01
- Klasse RT13 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	100,90	96,40	99,59
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	1.016,71	967,17	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	103.327,65	100.213,57	103.622,33
- Klasse IT3 (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.103,30	--	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2J CUW/ISIN: LU1765238594	--	999,93	--
- Klasse IT14 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	209.976,79	201.495,84	--
- Klasse IT3 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	208.276,62	198.620,72	204.038,41
- Klasse I14 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2N 9P8/ISIN: LU1914381832	211.909,33	--	--
- Klasse I3 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2J P53/ISIN: LU1851368255	211.318,74	202.350,61	--
- Klasse IT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P EHE/ISIN: LU1953143812	1.112,17	--	--
- Klasse RT13 (USD) (thesaurierend) WKN: A2A T84/ISIN: LU1505879723	10,12	9,37	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J C7F/ISIN: LU1766439787	--	101.507,50	--
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	3.182	4.271	1.165
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	77.341	108.815	500
- Klasse IT3 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T8T/ISIN: LU1505878162	10	10	10
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	55.711	66.245	59.723
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	334	83	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	234	354	211
- Klasse RT13 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	129	174	100
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	18.405	32.442	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	1.648	2.505	1.380

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Der Teilfonds in Zahlen**

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse IT3 (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	10	--	--
- Klasse WT (H2-GBP) (thesaurierend)	WKN: A2J CUW/ISIN: LU1765238594	--	9	--
- Klasse IT14 (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	25.000	25.006	--
- Klasse IT3 (H2-JPY) (thesaurierend)	WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	14.477	14.488	5.034
- Klasse I14 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2N 9P8/ISIN: LU1914381832	6	--	--
- Klasse I3 (H2-JPY) (ausschüttend)	WKN: A2J P53/ISIN: LU1851368255	7.210	7	--
- Klasse IT3 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EHE/ISIN: LU1953143812	1	--	--
- Klasse RT13 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A T84/ISIN: LU1505879723	125	122	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2J C7F/ISIN: LU1766439787	--	0	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>		<b>372,6</b>	<b>491,6</b>	<b>253,8</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	86,05
Kanada	2,38
Sonstige Länder	1,87
Sonstige Vermögenswerte	9,70
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	10.104.588,69
- Swapgeschäften	2.154.897,27
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	352.053,90
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>12.611.539,86</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-722.109,97
- Bankverbindlichkeiten	-56.017,32
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-658.879,05
Taxe d'Abonnement	-42.857,38
Pauschalvergütung	-3.076.589,02
Sonstige Kosten	-359,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.556.812,63</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>8.054.727,23</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	886.185,54
- Finanztermingeschäften	27.270.321,93
- Devisentermingeschäften	-21.222.017,55
- Devisen	-170.809,86
- Swapgeschäften	-8.429.937,97
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>6.388.469,32</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.210.873,87
- Finanztermingeschäften	-2.503.860,03
- Devisentermingeschäften	-7.929.101,74
- Devisen	-5.124,26
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-2.551.858,47
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-4.390.601,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 334.385.741,92)	336.363.098,48
Festgelder	0,00
Bankguthaben	45.960.346,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	3.570.761,49
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	2.432.839,27
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	82.981,24
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	4.122.174,95
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	192.233,79
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	321.191,29
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>393.045.627,16</b>
Bankverbindlichkeiten	-462.425,02
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-842.192,99
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	-1.625,08
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-47.239,72
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.147.528,03
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-906.526,11
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-2.854.813,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-430.358,17
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-10.741.903,27
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-20.434.611,75</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>372.611.015,41</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	491.603.612,23
Mittelzuflüsse	105.104.100,45
Mittelrückflüsse	-213.895.794,39
Ausschüttung	-5.810.301,57
Betriebsergebnis	-4.390.601,31
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>372.611.015,41</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	254.531
- ausgegeben	93.444
- zurückgenommen	-144.153
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>203.822</b>

# Allianz Multi Asset Opportunities

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>68.773.347,27</b>	<b>27,50</b>
<b>Obligationen</b>					<b>68.773.347,27</b>	<b>27,50</b>
<b>USA</b>					<b>68.773.347,27</b>	<b>27,50</b>
US0258M0EB15	2,2500 % American Express Credit USD MTN 16/21	USD	525,0	% 100,298	526.564,87	0,21
US03027XAH35	3,3000 % American Tower USD Notes 16/21	USD	940,0	% 101,449	953.617,87	0,38
US03523TBH05	6,8750 % Anheuser-Busch InBev World-wide USD Notes 11/19	USD	90,0	% 100,545	90.490,73	0,04
US040555CR36	2,2000 % Arizona Public Service USD Notes 15/20	USD	2.639,0	% 100,072	2.640.893,75	1,06
US06406HDF38	2,4500 % Bank of New York Mellon USD MTN 15/20	USD	814,0	% 100,427	817.473,34	0,33
US084659AB70	2,4000 % Berkshire Hathaway Energy USD Notes 15/20	USD	1.020,0	% 100,160	1.021.629,86	0,41
US14042RFH93	2,3500 % Capital One USD Notes 17/20	USD	905,0	% 100,091	905.819,03	0,36
US00440EAT47	2,3000 % Chubb INA Holdings USD Notes 15/20	USD	1.000,0	% 100,313	1.003.130,50	0,40
US17296FT34	4,5000 % Citigroup USD Notes 11/22	USD	1.140,0	% 105,100	1.198.136,47	0,48
US209115AD61	2,0000 % Consolidated Edison USD Notes 17/20	USD	421,0	% 99,967	420.863,05	0,17
US26078JAA88	3,7660 % DowDuPont USD Notes 18/20	USD	331,0	% 101,775	336.875,22	0,13
US233331AT46	2,4000 % DTE Energy USD Notes 14/19	USD	360,0	% 100,041	360.147,92	0,14
US233331AX57	1,5000 % DTE Energy USD Notes 16/19	USD	84,0	% 100,000	84.000,00	0,03
US233331AV91	3,3000 % DTE Energy USD Notes 16/22	USD	995,0	% 102,437	1.019.247,25	0,41
US29273RAX70	4,1500 % Energy Transfer Operating USD Notes 13/20	USD	625,0	% 101,474	634.210,06	0,25
US29379VAF04	5,2500 % Enterprise Products Operating USD Notes 09/20	USD	405,0	% 101,073	409.344,84	0,16
US29379VBD47	2,5500 % Enterprise Products Operating USD Notes 14/19	USD	645,0	% 100,023	645.145,71	0,26
US30219GAL23	3,3000 % Express Scripts Holding USD Notes 16/21	USD	1.890,0	% 101,243	1.913.483,82	0,77
US438516BA30	4,2500 % Honeywell International USD Notes 11/21	USD	885,0	% 103,207	913.380,71	0,37
US438516BM77	1,8500 % Honeywell International USD Notes 16/21	USD	860,0	% 99,821	858.457,59	0,34
US40428HPV86	2,7500 % HSBC USA USD Notes 15/20	USD	1.470,0	% 100,498	1.477.324,72	0,59
US49327M2G89	2,2500 % KeyBank USD Notes 15/20	USD	610,0	% 100,124	610.753,35	0,24
US494550BB13	6,8500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 09/20	USD	815,0	% 101,796	829.641,15	0,33
US28370TAE91	5,0000 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 11/21	USD	535,0	% 104,593	559.572,98	0,22
US65339KBF66	2,9000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 19/22	USD	1.420,0	% 101,805	1.445.627,73	0,58
US65339KBB52	3,2000 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 19/22	USD	315,0	% 102,440	322.684,58	0,13
US68389XAX30	2,2500 % Oracle USD Notes 14/19	USD	3.055,0	% 100,011	3.055.327,19	1,22
US69352PAD50	4,2000 % PPL Capital Funding USD Notes 12/22	USD	1.435,0	% 104,489	1.499.420,02	0,60
US857477AS21	2,5500 % State Street USD Notes 15/20	USD	2.030,0	% 100,475	2.039.642,50	0,82
US87165BAQ68	2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	670,0	% 100,838	675.613,13	0,27
US912828W630	1,6250 % United States Government USD Bonds 17/20*	USD	15.000,0	% 99,891	14.983.593,00	5,99
US912796SH39	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.03.2020	USD	17.000,0	% 99,091	16.845.451,30	6,74
US913017BV07	3,1000 % United Technologies USD Notes 12/22	USD	1.490,0	% 102,909	1.533.347,97	0,61
US913017DA42	3,3500 % United Technologies USD Notes 18/21	USD	700,0	% 102,353	716.469,88	0,29
US25468PDE34	2,1500 % Walt Disney USD MTN 15/20	USD	2.975,0	% 100,195	2.980.807,80	1,19
US92939UAB26	3,1000 % WEC Energy Group USD Notes 19/22	USD	2.390,0	% 102,308	2.445.157,38	0,98
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>139.505.651,05</b>	<b>55,84</b>
<b>Obligationen</b>					<b>125.599.442,25</b>	<b>50,26</b>
<b>Kanada</b>					<b>1.814.075,40</b>	<b>0,73</b>
US89114QC633	2,3994 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-MTN 18/20	USD	1.810,0	% 100,225	1.814.075,40	0,73
<b>USA</b>					<b>123.785.366,85</b>	<b>49,53</b>
US00138CAF59	1,9500 % AIG Global Funding USD Notes 17/19	USD	50,0	% 99,991	49.995,50	0,02
US023135AL05	2,6000 % Amazon.com USD Notes 14/19	USD	1.495,0	% 100,020	1.495.292,72	0,60
US037833AR12	2,8500 % Apple USD Notes 14/21	USD	150,0	% 101,594	152.390,69	0,06
US037833DH03	1,8000 % Apple USD Notes 17/19	USD	880,0	% 99,965	879.694,29	0,35
US00206RDV15	3,2534 % AT&T USD FLR-Notes 17/21	USD	1.708,0	% 100,883	1.723.074,81	0,69

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06051GGS21	2,3280 % Bank of America USD FLR-MTN 17/21	USD	1.475,0	% 100,098	1.476.440,93	0,59
US06051GGP81	2,3690 % Bank of America USD FLR-MTN 17/21	USD	202,0	% 100,144	202.290,66	0,08
US06405LAA98	2,4328 % Bank of New York Mellon USD FLR-Notes 18/20	USD	250,0	% 100,212	250.529,98	0,10
US075887CF43	2,9794 % Becton Dickinson USD FLR-Notes 18/20	USD	1.838,0	% 100,029	1.838.528,79	0,74
US110122CE69	2,3684 % Bristol-Myers Squibb USD FLR-Notes 19/20	USD	1.250,0	% 100,037	1.250.458,13	0,50
US110122BY33	2,6000 % Bristol-Myers Squibb USD Notes 19/22	USD	1.250,0	% 101,690	1.271.130,88	0,51
US17275RAX08	2,4500 % Cisco Systems USD Notes 15/20	USD	720,0	% 100,292	722.098,94	0,29
US20030NCV10	2,4286 % Comcast USD FLR-Notes 18/20	USD	670,0	% 100,179	671.199,03	0,27
US20030NCW92	2,5386 % Comcast USD FLR-Notes 18/21	USD	2.000,0	% 100,365	2.007.309,60	0,80
US126650DD99	2,8221 % CVS Health USD FLR-Notes 18/21	USD	3.410,0	% 100,581	3.429.798,80	1,37
US25470DAF69	3,3000 % Discovery Communica- tions USD Notes 12/22	USD	575,0	% 102,466	589.180,36	0,24
US26442UAD63	2,2821 % Duke Energy Progress USD FLR-Notes 17/20	USD	1.960,0	% 100,072	1.961.418,65	0,78
US29103DAF33	2,7000 % Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	1.190,0	% 100,557	1.196.628,30	0,48
US31677QBL23	2,5158 % Fifth Third Bank USD FLR-Notes 17/20	USD	329,0	% 100,097	329.319,79	0,13
US446438RU93	2,3750 % Huntington National Bank USD Notes 17/20	USD	180,0	% 100,146	180.261,90	0,07
US48125LRL89	2,5431 % JPMorgan Chase Bank USD FLR-Notes 18/21	USD	1.960,0	% 100,049	1.960.954,13	0,78
US48125LRS33	2,4938 % JPMorgan Chase Bank USD FLR-Notes 19/21	USD	1.115,0	% 100,024	1.115.264,37	0,45
US57629WCC29	1,5500 % MassMutual Global Fun- ding II USD Notes 16/19	USD	3.490,0	% 99,994	3.489.806,65	1,41
US59217GDB23	2,4000 % Metropolitan Life Global Fun- ding I USD Notes 19/22	USD	589,0	% 100,854	594.032,06	0,24
US55336VVG41	3,0021 % MPLX USD FLR-Notes 19/21	USD	785,0	% 100,297	787.332,63	0,31
US631005BB03	4,5340 % Narragansett Electric USD Notes 10/20	USD	625,0	% 100,938	630.864,38	0,25
US64952WBY84	1,9500 % New York Life Global Fun- ding USD Notes 15/20	USD	1.180,0	% 99,988	1.179.854,15	0,47
US64952WCV37	1,9500 % New York Life Global Fun- ding USD Notes 17/20	USD	1.495,0	% 100,138	1.497.062,05	0,60
US65339KAQ31	3,3420 % NextEra Energy Capital Hol- dings USD Notes 18/20	USD	280,0	% 101,124	283.147,14	0,11
US674599CV59	3,4370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	850,0	% 100,590	855.011,18	0,34
US69353RPM51	2,4816 % PNC Bank USD FLR-Notes 19/21	USD	895,0	% 100,126	896.126,09	0,36
US69353RFP82	2,2320 % PNC Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	2.050,0	% 100,011	2.050.225,09	0,82
US74153WCH07	2,2000 % Pricoa Global Funding I USD Notes 16/21	USD	576,0	% 100,193	577.113,00	0,23
US74256LAY56	2,1500 % Principal Life Global Fun- ding II USD Notes 17/20	USD	1.990,0	% 99,997	1.989.948,66	0,80
US744448CD14	3,2000 % Public Service Company of Co- lorado USD Notes 10/20	USD	21,0	% 100,707	21.148,49	0,01
US842400GF40	1,8450 % Southern California Edi- son USD Notes 15/22	USD	88,6	% 99,203	87.865,72	0,04
US842587DA27	3,0189 % Southern USD FLR-Notes 17/20	USD	2.930,0	% 100,125	2.933.658,69	1,17
US86787EAS63	2,7855 % SunTrust Bank USD FLR-Notes 17/20	USD	1.950,0	% 100,266	1.955.188,56	0,78
US912796SD25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.02.2020	USD	15.000,0	% 99,232	14.884.753,50	5,95
US912796RT85	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 02.01.2020	USD	10.000,0	% 99,524	9.952.389,00	3,98
US912796RM33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2019	USD	12.000,0	% 99,811	11.977.354,80	4,79
US912796RF81	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 10.10.2019	USD	10.000,0	% 99,950	9.994.991,00	4,00
US912796TD16	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 13.08.2020	USD	10.000,0	% 98,427	9.842.692,00	3,95
US912796RY70	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 30.01.2020	USD	13.000,0	% 99,384	12.919.896,60	5,17
US913017CZ02	2,8184 % United Technologies USD FLR-Notes 18/21	USD	330,0	% 100,483	331.593,47	0,13
US90331HPA58	3,0000 % US Bank USD Notes 19/21	USD	2.960,0	% 101,222	2.996.166,76	1,20
US90327QD305	2,6250 % USAA Capital USD Notes 19/21	USD	1.565,0	% 101,021	1.580.972,39	0,63

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US928668AX06	2,5000 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD Notes 19/21	USD	890,0	% 100,214	891.906,20	0,36
US931142EH28	2,3889 % Walmart USD FLR-Notes 18/21	USD	385,0	% 100,345	386.326,94	0,15
US94988J5M53	2,6134 % Wells Fargo Bank USD FLR-Notes 18/21	USD	3.440,0	% 100,136	3.444.678,40	1,38
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>13.906.208,80</b>	<b>5,58</b>
<b>USA</b>					<b>13.906.208,80</b>	<b>5,58</b>
US02587AAJ34	1,9300 % American Express Credit Account Mas- ter Trust ABS USD Notes 17/22 Cl.A	USD	2.667,0	% 99,922	2.664.917,87	1,08
US05522RCX44	1,8400 % BA Credit Card Trust ABS USD Notes 17/23 Cl.A2	USD	415,0	% 99,903	414.598,07	0,17
US161571GK41	2,7700 % Chase Issuance Trust ABS USD Notes 14/23 Cl.A2	USD	467,0	% 101,358	473.341,77	0,19
US161571GX61	1,8400 % Chase Issuance Trust ABS USD Notes 15/22 Cl.A4	USD	675,0	% 99,897	674.301,51	0,27
US161571HE71	1,4900 % Chase Issuance Trust ABS USD Notes 16/22 Cl.A4	USD	85,0	% 99,620	84.676,81	0,03
US17305EGC30	2,2621 % Citibank Credit Card Issuance Trust ABS USD FLR-Notes 17/22 Cl.A4	USD	2.667,0	% 100,040	2.668.071,60	1,07
US34528FAD06	3,0300 % Ford Credit Auto Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/22 Cl.A3	USD	1.200,0	% 101,092	1.213.104,00	0,49
US34531HAD17	0,0000 % Ford Credit Auto Owner Trust ABS USD Zero-Coupon Notes 15.11.2021	USD	697,1	% 99,810	695.728,05	0,28
US36254AAD63	1,7800 % GM Financial Consumer Automobile 2017-1 ABS USD Notes 17/21 Cl.A3	USD	27,7	% 99,833	27.616,35	0,01
US36254AAE47	2,0600 % GM Financial Consumer Automobile 2017-1A ABS USD Notes 17/23 Cl.A4	USD	265,0	% 100,024	265.063,07	0,11
US36255PAB67	2,0800 % GM Financial Consumer Auto- mobile Receivables Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/21 Cl.A2A	USD	222,3	% 99,993	222.259,40	0,09
US43813FAD50	2,2100 % Honda Auto Receivables 2017-4 Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	890,0	% 100,267	892.375,59	0,36
US44932GAD79	1,7700 % Hyundai Auto Receivables Trust 2017-B ABS USD Notes 17/22 Cl.A3	USD	136,6	% 99,930	136.516,01	0,05
US65478WAE57	1,3800 % Nissan Auto Receivables 2016-C Owner Trust ABS USD Notes 16/23 Cl.A4	USD	1.564,0	% 99,502	1.556.213,00	0,62
US89237KAE38	1,4700 % Toyota Auto Receivables 2016-A Owner Trust ABS USD Notes 16/21 Cl.A4	USD	8,1	% 99,845	8.101,55	0,00
US89190BAD01	1,7600 % Toyota Auto Receivables 2017-B Owner Trust ABS USD Notes 17/21 Cl.A3	USD	1.099,9	% 99,977	1.099.676,12	0,44
US92349FAB94	2,3043 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD FLR-Notes 18/22 Cl.A1B	USD	155,0	% 100,002	155.002,48	0,06
US92349FAA12	2,8200 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/22 Cl.A1A	USD	650,0	% 100,715	654.645,55	0,26
<b>Investmentanteile</b>					<b>18.862.334,99</b>	<b>7,55</b>
(Ongoing Charges (including manage- ment fee) resp. Management Fee or All- in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Irland</b>					<b>7.167.107,28</b>	<b>2,87</b>
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	63.572	USD 112,740	7.167.107,28	2,87
<b>Luxemburg</b>					<b>11.695.227,71</b>	<b>4,68</b>
LU1442232507	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Du- ration High Income Bond - WT- USD - (0,480%)	Shs	10.241	USD 1.142,000	11.695.227,71	4,68
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>227.141.333,31</b>	<b>90,89</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>30.492.522,84</b>	<b>12,20</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>30.492.522,84</b>	<b>12,20</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen	USD			27.308.538,26	10,93
	zur Besicherung von Derivaten	USD			3.183.984,58	1,27
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>30.492.522,84</b>	<b>12,20</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>36.494,41</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>36.494,41</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-516.031,07</b>	<b>-0,21</b>
10-Year Australian Government Bond Futures 12/19	Ctr	179 AUD	98,990	234.562,03	0,09
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	229 CAD	142,980	-430.115,57	-0,17
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	133 GBP	133,990	-116.408,65	-0,05
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	185 USD	130,391	-255.351,66	-0,10
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	67 EUR	145,650	51.282,78	0,02
<b>Gekaufte Währungs-Futures</b>				<b>10.750,00</b>	<b>0,00</b>
JPY Currency Futures 12/19	Ctr	86 USD	93,205	10.750,00	0,00
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>175.570,48</b>	<b>0,06</b>
DJ US Real Estate Index Futures 12/19	Ctr	327 USD	366,900	160.230,00	0,06
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	50 GBP	7.386,500	48.638,18	0,02
FTSE MIB Index Futures 12/19	Ctr	61 EUR	21.935,000	85.043,03	0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	67 USD	2.963,800	-148.717,50	-0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19	Ctr	22 CAD	996,800	12.009,97	0,00
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	68 AUD	6.682,000	18.366,80	0,01
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>366.205,00</b>	<b>0,15</b>
EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-96 USD	1,100	164.581,25	0,07
GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-178 USD	1,233	79.543,75	0,03
USD Currency Futures 12/19	Ctr	-109 USD	0,678	122.080,00	0,05
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-6.951.947,70</b>	<b>-2,80</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-6.891.448,23</b>	<b>-2,76</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-2.873.971,19		47.532,91	0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-201.671.444,60		-5.725.142,34	-2,29
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-57.550.516,91		-1.213.838,80	-0,49
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>-60.499,47</b>	<b>-0,04</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>5.778,90</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>5.778,90</b>	<b>-0,01</b>
Markit CDX Emerging Markets Index – 1.00% 20 Jun 2024	USD	5.000.000,00		-37.758,69	-0,02
Markit CDX Emerging Markets Index – 1.00% 20 Jun 2024	USD	8.000.000,00		-89.213,69	-0,04
Markit CDX North America High Yield Index – 5.00% 20 Jun 2024	USD	15.700.000,00		132.751,28	0,05
<b>Total Return Swaps</b>				<b>-66.278,37</b>	<b>-0,03</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 02.10.2019	USD	12.500.000,00		-66.278,37	-0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-6.915.453,29</b>	<b>-2,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-717.915,71</b>	<b>-0,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>				<b>250.000.487,15</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RML/ISIN: LU1481689385	102,21	100,48	103,83
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	103,04	100,74	103,87
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	1.028,13	1.010,71	1.042,71
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMP/ISIN: LU1481689625	1.007,75	987,97	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	1.027,67	1.010,22	1.041,90
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	99,80	97,16	99,74
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0Q/ISIN: LU1677197755	1.002,99	975,09	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	100.851,58	99.223,20	102.066,04
- Klasse I14 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2N 9P9/ISIN: LU1914381915	208.683,11	--	--
- Klasse I3 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2J BTG/ISIN: LU1752423761	200.753,60	196.636,32	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A T9W/ISIN: LU1505882867	10,37	9,79	--
Aktienumlauf in Stück	85.022	110.588	43.453
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RML/ISIN: LU1481689385	91	337	171
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	13.320	15.335	293
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	23.296	33.898	41.210
- Klasse P14 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMP/ISIN: LU1481689625	166	20	--
- Klasse P3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	33	530	142
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	14.883	25.214	100
- Klasse WT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0Q/ISIN: LU1677197755	1.390	8.453	--
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	1.475	1.580	1.537
- Klasse I14 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2N 9P9/ISIN: LU1914381915	6	--	--
- Klasse I3 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2J BTG/ISIN: LU1752423761	30.239	25.100	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A T9W/ISIN: LU1505882867	122	122	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	250,0	280,3	235,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	77,03
Asset-Backed Securities USA	5,58
Investmentanteile Luxemburg	4,68
Investmentanteile Irland	2,87
Anleihen Kanada	0,73
Sonstige Vermögenswerte	9,11
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.473.559,24
- Swapgeschäften	710.537,47
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	52.289,07
- negativer Zinssatz	-10.842,73
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	330.317,87
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	24,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.555.885,17</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-90.740,42
- Bankverbindlichkeiten	-12.883,72
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-664,53
Taxe d'Abonnement	-25.104,08
Pauschalvergütung	-1.315.282,88
Sonstige Kosten	-359,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.445.035,22</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>3.110.849,95</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.481.832,24
- Finanztermingeschäften	7.797.385,52
- Devisentermingeschäften	-12.680.019,11
- Devisen	-29.919,02
- Swapgeschäften	-368.704,72
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>311.424,86</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.555.398,58
- Finanztermingeschäften	441.365,62
- Devisentermingeschäften	-5.491.864,66
- Devisen	11.048,12
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-953.249,47
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-4.125.876,95</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 225.348.452,16)	227.141.333,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	30.492.522,84
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	934.847,78
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	686.130,11
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	28.263,04
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	987.087,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	132.751,28
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	47.532,91
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>260.450.469,06</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	-495.244,67
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-20.791,61
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.735.866,28
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-115.254,08
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-950.593,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-193.250,75
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.938.981,14
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.449.981,91</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>250.000.487,15</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	280.284.673,14
Mittelzuflüsse	32.563.246,16
Mittelrückflüsse	-56.217.662,46
Ausschüttung	-2.503.892,74
Betriebsergebnis	-4.125.876,95
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>250.000.487,15</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	110.588
- ausgegeben	40.115
- zurückgenommen	-65.681
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>85.022</b>

# Allianz Multi Asset Risk Premia

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>72.415.119,40</b>	<b>54,49</b>
<b>Obligationen</b>					<b>72.415.119,40</b>	<b>54,49</b>
<b>Deutschland</b>					<b>5.031.597,00</b>	<b>3,79</b>
US500769HV97	2,7500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 18/20	USD	5.000,0	% 100,632	5.031.597,00	3,79
<b>Supranational</b>					<b>15.966.989,70</b>	<b>12,01</b>
US045167DZ34	1,6250 % Asian Development Bank USD MTN 17/20	USD	6.000,0	% 99,800	5.987.980,20	4,50
US298785GV24	1,3750 % European Investment Bank USD Notes 15/20	USD	5.000,0	% 99,594	4.979.701,00	3,75
US4581X0CH92	1,7500 % Inter-American Development Bank USD Notes 14/19	USD	5.000,0	% 99,986	4.999.308,50	3,76
<b>USA</b>					<b>51.416.532,70</b>	<b>38,69</b>
US459058FA69	1,3750 % International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 16/20	USD	6.000,0	% 99,703	5.982.166,20	4,50
US912828F627	1,5000 % United States Government USD Bonds 14/19*	USD	8.000,0	% 99,938	7.995.000,00	6,01
US912828XE52	1,5000 % United States Government USD Bonds 15/20	USD	7.000,0	% 99,758	6.983.046,70	5,25
US912828X216	1,5000 % United States Government USD Bonds 17/20	USD	10.000,0	% 99,781	9.978.125,00	7,52
US9128284C19	2,2500 % United States Government USD Bonds 18/20	USD	9.000,0	% 100,164	9.014.765,40	6,78
US912828W630	1,6250 % United States Government USD Bonds 17/20*	USD	8.500,0	% 99,891	8.490.702,70	6,39
US912796SH39	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 26.03.2020	USD	3.000,0	% 99,091	2.972.726,70	2,24
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>31.268.934,28</b>	<b>23,52</b>
<b>Obligationen</b>					<b>31.268.934,28</b>	<b>23,52</b>
<b>USA</b>					<b>31.268.934,28</b>	<b>23,52</b>
US3130ADN327	2,1250 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/20	USD	6.000,0	% 100,087	6.005.207,58	4,52
US3137EAE51	1,5000 % Federal Home Loan Mortgage USD Notes 17/20	USD	5.500,0	% 99,855	5.492.008,50	4,13
US912796RM33	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.11.2019	USD	3.000,0	% 99,811	2.994.338,70	2,25
US912796TD16	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 13.08.2020	USD	10.000,0	% 98,427	9.842.692,00	7,40
US912796SM24	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 23.04.2020	USD	4.000,0	% 98,943	3.957.736,80	2,98
US912796SD25	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.02.2020	USD	3.000,0	% 99,232	2.976.950,70	2,24
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>103.684.053,68</b>	<b>78,01</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>29.571.043,68</b>	<b>22,25</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>29.571.043,68</b>	<b>22,25</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			19.497.428,53	14,67
		USD			10.073.615,15	7,58
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>29.571.043,68</b>	<b>22,25</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-250.377,33</b>	<b>-0,19</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-250.377,33</b>	<b>-0,19</b>
<b>Gekaufte Bondderivatskontrakte</b>					<b>-138.167,72</b>	<b>-0,10</b>
10-Year Australian Government Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	109	AUD 98,990	135.297,21	0,10	
10-Year Canada Government Bond Futures 12/19	Ctr	69	CAD 142,980	-109.849,69	-0,08	
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	77	EUR 173,960	-63.857,45	-0,05	
10-Year Japan Government Bond Futures 12/19	Ctr	19	JPY 155,020	68.211,31	0,05	
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	60	GBP 133,990	-43.750,32	-0,03	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	70 USD	142,438	-124.218,78	-0,09
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-152.778,11</b>	<b>-0,12</b>
DAX Mini Index Futures 12/19	Ctr	36 EUR	12.373,000	2.591,48	0,00
FTSE 100 Index Futures 12/19	Ctr	120 GBP	7.386,500	173.466,52	0,13
FTSE China A50 Index Futures 10/19	Ctr	146 USD	13.590,000	-16.790,00	-0,01
FTSE MIB Index Futures 12/19	Ctr	24 EUR	21.935,000	10.005,06	0,01
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/19	Ctr	10 ZAR	49.604,000	1.705,35	0,00
MSCI Taiwan Index Futures 10/19	Ctr	77 USD	407,100	43.220,00	0,03
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 12/19	Ctr	109 USD	599,400	-227.300,00	-0,17
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/19	Ctr	15 USD	345,500	-10.875,00	-0,01
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 12/19	Ctr	27 USD	897,400	-38.980,00	-0,03
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 12/19	Ctr	123 USD	611,500	-77.030,00	-0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 12/19	Ctr	115 CAD	996,800	-106.582,07	-0,08
SPI 200 Index Futurer 12/19	Ctr	2 AUD	6.682,000	0,00	0,00
Topix Index Futures 12/19	Ctr	58 JPY	1.588,000	93.790,55	0,07
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>40.568,50</b>	<b>0,03</b>
CBOE VIX Volatility Index Futures 11/19	Ctr	-175 USD	19,025	-219.450,00	-0,17
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/19	Ctr	-217 EUR	3.540,000	-95.130,10	-0,07
Mexico Bolsa Index Futures 12/19	Ctr	-40 MXN	43.333,000	8.711,10	0,01
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 12/19	Ctr	-13 USD	1.209,800	34.970,00	0,03
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 12/19	Ctr	-49 USD	615,000	-29.540,00	-0,02
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-94 USD	258,600	213.287,50	0,16
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-68 USD	2.963,800	150.110,00	0,11
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 12/19	Ctr	-7 USD	779,000	1.790,00	0,00
S&P 500 E-mini Technology Index Futures 12/19	Ctr	-50 USD	802,200	69.160,00	0,05
S&P 500 Utilities Sector E-mini Index Futures 12/19	Ctr	-78 USD	652,700	-93.340,00	-0,07
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-3.165.819,19</b>	<b>-2,40</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-2.137.294,33</b>	<b>-1,64</b>
Sold AUD / Bought USD - 18 Dec 2019	AUD	-18.330.000,00		8.097,47	0,01
Sold BRL / Bought USD - 18 Dec 2019	BRL	-12.080.000,00		57.669,93	0,04
Sold CAD / Bought USD - 18 Dec 2019	CAD	-22.700.000,00		6.147,22	0,00
Sold CHF / Bought USD - 18 Dec 2019	CHF	-21.100.000,00		95.933,60	0,07
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-3.898.385,86		45.290,56	0,03
Sold EUR / Bought USD - 18 Dec 2019	EUR	-33.080.000,00		524.211,09	0,39
Sold GBP / Bought USD - 18 Dec 2019	GBP	-580.000,00		9.381,93	0,01
Sold HUF / Bought USD - 18 Dec 2019	HUF	-5.391.100.000,00		349.974,54	0,26
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2019	JPY	-166.377.875,00		14.897,60	0,01
Sold JPY / Bought USD - 18 Dec 2019	JPY	-1.202.750.000,00		-7.644,29	-0,01
Sold KRW / Bought USD - 18 Dec 2019	KRW	-20.476.000.000,00		257.035,82	0,19
Sold NOK / Bought USD - 18 Dec 2019	NOK	-25.410.000,00		7.152,50	0,01
Sold NZD / Bought USD - 18 Dec 2019	NZD	-10.010.000,00		55.489,62	0,04
Sold SGD / Bought USD - 18 Dec 2019	SGD	-43.230.000,00		215.158,90	0,16
Sold USD / Bought AUD - 18 Dec 2019	USD	-5.806.183,58		-100.344,61	-0,08
Sold USD / Bought BRL - 18 Dec 2019	USD	-48.581,30		-685,49	0,00
Sold USD / Bought CAD - 18 Dec 2019	USD	-5.275.396,82		18.530,83	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-69.687.484,04		-1.894.518,42	-1,43
Sold USD / Bought EUR - 18 Dec 2019	USD	-19.217.122,66		-79.511,13	-0,06
Sold USD / Bought GBP - 18 Dec 2019	USD	-6.028.271,63		-18.927,07	-0,01
Sold USD / Bought INR - 18 Dec 2019	USD	-14.830.594,88		106.206,86	0,08
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2019	USD	-73.124.085,42		-1.345.007,64	-1,01
Sold USD / Bought MXN - 18 Dec 2019	USD	-6.222.690,50		-76.743,24	-0,06
Sold USD / Bought NOK - 18 Dec 2019	USD	-12.021.358,78		-177.335,20	-0,13
Sold USD / Bought NZD - 18 Dec 2019	USD	-3.326.186,78		-76.255,37	-0,06
Sold USD / Bought RUB - 18 Dec 2019	USD	-7.314.993,14		-983,78	0,00
Sold USD / Bought SEK - 18 Dec 2019	USD	-14.333.479,39		-189.408,60	-0,14
Sold USD / Bought SGD - 18 Dec 2019	USD	-1.132.820,27		-3.557,51	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold USD / Bought TRY - 18 Dec 2019	USD	-7.159.926,67		71.749,26	0,05
Sold USD / Bought ZAR - 18 Dec 2019	USD	-843.763,08		-23.634,41	-0,02
Sold ZAR / Bought USD - 18 Dec 2019	ZAR	-5.500.000,00		14.334,70	0,01
<b>Swappeschäfte</b>				<b>-1.028.524,86</b>	<b>-0,76</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>-173.170,99</b>	<b>-0,13</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>-173.170,99</b>	<b>-0,13</b>
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2024	USD	8.500.000,00		-30.927,84	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2024	USD	5.000.000,00		-37.795,86	-0,03
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2024	USD	1.500.000,00		15.243,58	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2024	USD	2.000.000,00		18.150,99	0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2024	USD	1.500.000,00		-6.074,76	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover - 5.00% 20 Jun 2024	EUR	9.700.000,00		-131.767,10	-0,10
<b>Zinsswaps</b>				<b>-1.040.487,14</b>	<b>-0,77</b>
IRS AUD Pay 1.13% / Receive 6M LIBOR - 13 Dec 2029	AUD	40.000.000,00		153.310,92	0,12
IRS CAD Pay 1.80% / Receive 3M CDOR - 17 Dec 2029	CAD	42.500.000,00		-196.490,67	-0,15
IRS CAD Pay 1.82% / Receive 3M CDOR - 17 Dec 2029	CAD	4.500.000,00		-29.163,80	-0,02
IRS EUR Receive 0.02% / Pay 6M EURIB - 19 Dec 2029	EUR	32.500.000,00		538.582,29	0,41
IRS EUR Receive 0.07% / Pay 6M EURIB - 19 Dec 2029	EUR	5.000.000,00		40.078,48	0,03
IRS EUR Receive 0.30% / Pay 6M EURIB - 19 Dec 2029	EUR	8.500.000,00		-148.718,79	-0,11
IRS GBP Pay 0.78% / Receive 6M LIBOR - 19 Sep 2029	GBP	3.000.000,00		-44.045,03	-0,03
IRS GBP Pay 0.79% / Receive 6M LIBOR - 19 Dec 2029	GBP	15.000.000,00		-239.505,47	-0,18
IRS JPY Receive 0.03% / Pay 6M LIBOR - 19 Dec 2029	JPY	14.000.000.000,00		338.196,67	0,25
IRS JPY Receive 0.03% / Pay 6M LIBOR - 19 Dec 2029	JPY	1.134.000.000,00		25.427,35	0,02
IRS JPY Receive 0.09% / Pay 6M LIBOR - 19 Dec 2029	JPY	1.720.000.000,00		-53.343,43	-0,04
IRS USD Pay 1.64% / Receive 3M LIBOR - 21 Dec 2039	USD	1.500.000,00		12.969,69	0,01
IRS USD Pay 1.65% / Receive 3M LIBOR - 19 Dec 2029	USD	5.000.000,00		-42.065,05	-0,03
IRS USD Pay 1.71% / Receive 3M LIBOR - 19 Dec 2029	USD	64.000.000,00		-1.059.332,56	-0,80
IRS USD Pay 1.74% / Receive 3M LIBOR - 21 Dec 2039	USD	4.000.000,00		-34.195,12	-0,03
IRS USD Pay 1.79% / Receive 3M LIBOR - 21 Dec 2039	USD	2.000.000,00		-36.704,64	-0,03
IRS USD Pay 1.86% / Receive 3M LIBOR - 21 Dec 2039	USD	11.500.000,00		-397.819,26	-0,30
IRS USD Receive 1.42% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2024	USD	6.000.000,00		-14.904,12	-0,01
IRS USD Receive 1.47% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2024	USD	8.500.000,00		-1.033,34	0,00
IRS USD Receive 1.50% / Pay 3M LIBOR - 19 Dec 2029	USD	25.500.000,00		-136.391,08	-0,10
IRS USD Receive 1.51% / Pay 3M LIBOR - 15 Dec 2021	USD	43.500.000,00		-31.203,85	-0,02
IRS USD Receive 1.55% / Pay 3M LIBOR - 15 Dec 2021	USD	49.500.000,00		5.723,19	0,00
IRS USD Receive 1.55% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2024	USD	2.500.000,00		9.198,80	0,01
IRS USD Receive 1.62% / Pay 3M LIBOR - 15 Dec 2021	USD	15.000.000,00		21.923,85	0,02
IRS USD Receive 1.69% / Pay 3M LIBOR - 15 Dec 2021	USD	95.500.000,00		249.218,92	0,19
IRS USD Receive 1.77% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2024	USD	19.500.000,00		154.837,66	0,12
IRS USD Pay 1.49% / Receive 3M LIBOR - 21 Dec 2039	USD	3.500.000,00		121.904,05	0,09
IRS USD Receive 1.25% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2024	USD	8.000.000,00		-86.617,44	-0,07
IRS USD Receive 1.34% / Pay 3M LIBOR - 15 Dec 2021	USD	39.500.000,00		-160.325,36	-0,12
<b>Total Return Swaps</b>				<b>185.133,27</b>	<b>0,14</b>
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 30.10.2019	USD	7.400.000,00		47.583,92	0,04
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays 0.00% - 30.10.2019	USD	19.975.000,00		-234.478,53	-0,18
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays 0.00% - 30.10.2019	USD	13.700.000,00		372.027,88	0,28
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-3.416.196,52</b>	<b>-2,59</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>3.092.397,19</b>	<b>2,33</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>132.931.298,03</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	1.003,01	1.014,73
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	101.031,23	101.475,09
- Klasse Y14 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS8/ISIN: LU1941712009	102,95	--
- Klasse I14 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2N 9P7/ISIN: LU1914381758	206.050,21	--
- Klasse I3 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2J FSY/ISIN: LU1732780801	201.016,81	203.009,60
- Klasse R14 (USD) (ausschüttend) WKN: A2J GPG/ISIN: LU1794550480	10,45	10,20
Aktienumlauf in Stück	46.142	46.002
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	7.999	21.016
- Klasse WT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	493	0
- Klasse Y14 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2P DS8/ISIN: LU1941712009	100	--
- Klasse I14 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2N 9P7/ISIN: LU1914381758	6	--
- Klasse I3 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2J FSY/ISIN: LU1732780801	37.426	24.869
- Klasse R14 (USD) (ausschüttend) WKN: A2J GPG/ISIN: LU1794550480	118	117
Teilfondsvermögen in Mio. USD	132,9	69,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Anleihen USA	62,21
Anleihen Supranational	12,01
Obligationen Deutschland	3,79
Sonstige Vermögenswerte	21,99
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.277.269,25
- Swapgeschäften	813.797,57
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	70.074,66
- negativer Zinssatz	-13.939,30
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.147.202,18</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	-158.168,48
- Bankverbindlichkeiten	-49.001,73
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-251,83
Taxe d'Abonnement	-12.009,50
Pauschalvergütung	-949.498,19
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.169.289,07</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>977.913,11</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-150.573,69
- Wertpapiergeschäften	1.145.171,20
- Finanztermingeschäften	2.220.084,93
- Devisentermingeschäften	-3.974.712,35
- Devisen	1.392.831,86
- Swapgeschäften	603.256,59
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.213.971,65</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	190.732,79
- Finanztermingeschäften	-402.332,63
- Devisentermingeschäften	-1.214.038,93
- Devisen	-64.893,57
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-1.675.660,39
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-952.221,08</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 103.547.356,51)	103.684.053,68
Festgelder	0,00
Bankguthaben	29.571.043,68
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.851.527,43
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	398.249,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	44.393,08
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.718,41
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	1.006.316,08
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	2.124.378,24
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.857.262,43
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>141.538.942,03</b>
Bankverbindlichkeiten	-109.524,89
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-93.965,84
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-1.256.693,41
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-3.152.903,10
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.994.556,76
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.607.644,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>132.931.298,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	69.260.864,40
Mittelzuflüsse	101.308.061,87
Mittelrückflüsse	-36.303.796,76
Ausschüttung	-381.610,40
Betriebsergebnis	-952.221,08
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>132.931.298,03</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	46.002
- ausgegeben	21.787
- zurückgenommen	-21.647
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>46.142</b>

# Allianz Oriental Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>303.914.534,36</b>	<b>91,55</b>
<b>Aktien</b>					<b>297.807.582,92</b>	<b>89,71</b>
<b>Australien</b>					<b>14.791.238,46</b>	<b>4,46</b>
AU000000BFC6	Beston Global Food	Shs	17.311.624	AUD 0,120	1.402.760,88	0,42
AU000000CSL8	CSL	Shs	14.000	AUD 233,690	2.209.188,40	0,67
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	7.763.518	AUD 1,150	6.028.662,81	1,82
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	177.848	AUD 18,570	2.230.105,86	0,67
AU000000Z1P6	Zip	Shs	930.128	AUD 4,650	2.920.520,51	0,88
<b>China</b>					<b>30.559.688,80</b>	<b>9,20</b>
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	16.232.000	HKD 3,850	7.970.308,96	2,40
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	7.550.000	HKD 4,660	4.487.198,29	1,35
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	7.638.000	HKD 4,030	3.925.790,26	1,18
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology	Shs	1.168.400	HKD 45,850	6.832.399,96	2,06
KYG970081090	Wuxi Biologics Cayman	Shs	433.000	HKD 80,000	4.417.944,71	1,33
CNE1000004Y2	ZTE -H-	Shs	1.103.000	HKD 20,800	2.926.046,62	0,88
<b>Hongkong</b>					<b>20.868.174,09</b>	<b>6,29</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	271.000	HKD 74,050	2.559.391,64	0,77
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	491.000	HKD 52,750	3.303.287,31	0,99
KYG2856W1033	Duiba Group	Shs	2.859.600	HKD 4,660	1.699.548,64	0,51
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	1.456.000	HKD 48,750	9.052.705,42	2,73
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	81.000	HKD 230,000	2.376.048,21	0,72
KYG618201092	Modern Dental Group	Shs	8.658.000	HKD 1,700	1.877.192,87	0,57
<b>Indien</b>					<b>1.736.510,88</b>	<b>0,52</b>
INE318A01026	Pidilite Industries	Shs	85.000	INR 1.445,250	1.736.510,88	0,52
<b>Japan</b>					<b>37.015.077,85</b>	<b>11,16</b>
JP3274260003	Grace Technology	Shs	75.200	JPY 2.943,000	2.051.099,17	0,62
JP3236200006	Keyence	Shs	5.000	JPY 66.900,000	3.100.092,68	0,93
JP3979200007	Lasertec	Shs	328.100	JPY 6.760,000	20.555.662,65	6,20
JP3197760006	Optorun	Shs	55.800	JPY 3.060,000	1.582.465,25	0,48
JP3368000000	Showa Denko	Shs	232.400	JPY 2.825,000	6.084.615,38	1,83
JP3435000009	Sony	Shs	61.900	JPY 6.347,000	3.641.142,72	1,10
<b>Malaysia</b>					<b>553.699,28</b>	<b>0,17</b>
MYL5230O0007	Tune Protect Group	Shs	4.000.000	MYR 0,580	553.699,28	0,17
<b>Neuseeland</b>					<b>28.618.682,03</b>	<b>8,62</b>
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	1.161.000	NZD 2,970	2.159.588,75	0,65
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.058.814	NZD 39,900	26.459.093,28	7,97
<b>Pakistan</b>					<b>1.732.003,32</b>	<b>0,52</b>
PK0065001015	Hub Power	Shs	3.799.900	PKR 71,210	1.732.003,32	0,52
<b>Philippinen</b>					<b>2.033.031,45</b>	<b>0,61</b>
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	365.240	PHP 93,000	655.360,22	0,20
PHY1973T1008	D&L Industries	Shs	8.023.000	PHP 8,900	1.377.671,23	0,41
<b>Singapur</b>					<b>26.980.149,71</b>	<b>8,12</b>
SG1U68934629	Keppel	Shs	1.291.800	SGD 5,950	5.558.841,40	1,67
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	2.830.500	SGD 3,840	7.860.794,10	2,37
SG0531000230	Venture	Shs	1.223.100	SGD 15,330	13.560.514,21	4,08
<b>Südkorea</b>					<b>61.109.334,28</b>	<b>18,40</b>
KR7090460007	BH	Shs	374.820	KRW 19.100,000	5.985.087,15	1,80
KR7005290002	Dongjin Semichem	Shs	347.974	KRW 16.700,000	4.858.224,97	1,46
KR7039030002	Eo Technics	Shs	246.960	KRW 85.600,000	17.673.181,46	5,32
KR7009420001	Hanall Biopharma	Shs	39.012	KRW 26.100,000	851.242,07	0,26
KR7005870001	Huneeed Technologies	Shs	702.398	KRW 7.200,000	4.227.952,68	1,27
KR7095340006	ISC	Shs	286.763	KRW 9.200,000	2.205.592,61	0,66
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	340.520	KRW 88.900,000	25.308.053,34	7,63
<b>Taiwan</b>					<b>61.019.326,71</b>	<b>18,39</b>
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	173.000	TWD 485,000	2.704.475,50	0,81
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	328.931	TWD 789,000	8.365.213,27	2,52
TW0006689003	eCloudvalley Digital Technology	Shs	131.800	TWD 213,500	907.002,53	0,27

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
TW0003005005	Getac Technology	Shs	1.053.000	TWD 46,750	1.586.737,90	0,48
TW0006488000	Globalwafers	Shs	467.000	TWD 314,000	4.726.522,59	1,42
TW0002498003	HTC	Shs	1.643.000	TWD 35,500	1.880.014,18	0,57
TW0005904007	Poya International	Shs	535.664	TWD 440,500	7.605.601,77	2,29
TW0004968003	RichWave Technology	Shs	729.000	TWD 162,000	3.806.604,46	1,15
TW0006146004	Sporton International	Shs	224.000	TWD 202,000	1.458.460,25	0,44
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	480.000	TWD 272,000	4.208.287,00	1,27
TW0003105003	Win Semiconductors	Shs	1.893.000	TWD 278,500	16.993.037,76	5,13
TW0002327004	Yageo	Shs	853.000	TWD 246,500	6.777.369,50	2,04
<b>USA</b>					<b>2.699.345,58</b>	<b>0,81</b>
US4883602074	KEMET	Shs	150.214	USD 17,970	2.699.345,58	0,81
<b>Vietnam</b>					<b>8.091.320,48</b>	<b>2,44</b>
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.378.333	VND 126.100,000	7.491.392,24	2,26
VN000000TCB8	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	Shs	596.100	VND 23.350,000	599.928,24	0,18
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>6.106.951,44</b>	<b>1,84</b>
<b>China</b>					<b>1.968.244,80</b>	<b>0,59</b>
US83356Q1085	So-Young International (ADR's)	Shs	207.840	USD 9,470	1.968.244,80	0,59
<b>Hongkong</b>					<b>4.138.706,64</b>	<b>1,25</b>
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	230.312	USD 17,970	4.138.706,64	1,25
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>303.914.534,36</b>	<b>91,55</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>23.960.756,44</b>	<b>7,21</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>23.960.756,44</b>	<b>7,21</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			16.906.428,90	5,09
		USD			7.054.327,54	2,12
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>23.960.756,44</b>	<b>7,21</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-29.342,69</b>	<b>-0,01</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-29.342,69</b>	<b>-0,01</b>
<b>Verkaufte Index-Futures</b>				<b>-29.342,69</b>	<b>-0,01</b>
Hang Seng Index Futures 12/19	Ctr	-98	HKD 26.100,000	-29.342,69	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>4.072,64</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>4.072,64</b>	<b>0,00</b>
Sold AUD / Bought USD - 31 Oct 2019	AUD	-88.858,62		214,03	0,00
Sold HKD / Bought USD - 31 Oct 2019	HKD	-1.752.972,38		-45,20	0,00
Sold INR / Bought USD - 31 Oct 2019	INR	-510.359,32		-32,27	0,00
Sold JPY / Bought USD - 31 Oct 2019	JPY	-17.349.656,00		119,72	0,00
Sold KRW / Bought USD - 31 Oct 2019	KRW	-294.266.086,00		1.471,32	0,00
Sold MYR / Bought USD - 31 Oct 2019	MYR	-19.539,39		19,03	0,00
Sold NZD / Bought USD - 31 Oct 2019	NZD	-184.440,96		57,05	0,00
Sold PHP / Bought USD - 31 Oct 2019	PHP	-296.097,33		-21,58	0,00
Sold SGD / Bought USD - 31 Oct 2019	SGD	-161.186,31		561,78	0,00
Sold TWD / Bought USD - 31 Oct 2019	TWD	-8.696.365,00		1.800,10	0,00
Sold USD / Bought AUD - 31 Oct 2019	USD	-6.379,24		-4,37	0,00
Sold USD / Bought HKD - 31 Oct 2019	USD	-23.005,96		-8,03	0,00
Sold USD / Bought INR - 31 Oct 2019	USD	-716,90		3,47	0,00
Sold USD / Bought JPY - 31 Oct 2019	USD	-16.716,62		-27,26	0,00
Sold USD / Bought KRW - 31 Oct 2019	USD	-25.054,23		66,42	0,00
Sold USD / Bought MYR - 31 Oct 2019	USD	-232,82		0,10	0,00
Sold USD / Bought NZD - 31 Oct 2019	USD	-12.199,93		-31,17	0,00
Sold USD / Bought PHP - 31 Oct 2019	USD	-856,05		6,72	0,00
Sold USD / Bought SGD - 31 Oct 2019	USD	-11.679,64		-37,80	0,00
Sold USD / Bought TWD - 31 Oct 2019	USD	-27.136,76		-39,42	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				-25.270,05	-0,01
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			4.159.472,72	1,25
Teilfondsvermögen	USD			332.009.493,47	100,00

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	105,50	98,73	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	219,02	203,76	190,14
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	119,28	110,96	103,25
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.065,59	991,52	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	131,69	121,77	112,21
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	16,59	16,24	15,24
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	122,38	121,02	114,45
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	13,69	13,12	12,24
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	134,71	133,21	125,69
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	129,60	128,24	120,67
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	151,69	148,66	139,02
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	128,46	127,11	119,61
Aktienumlauf in Stück		2.651.348	2.669.439	2.722.802
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	30	10	--
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	130.546	25.974	26.790
- Klasse Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	490	364	20
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1	45	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	125	383	19
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	79.498	65.054	20.860
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.578.443	1.638.876	1.689.394
- Klasse A (H-USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	87.155	115.640	121.558
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	448.596	507.362	552.003
- Klasse I (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	93.103	66.052	66.737
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	123.381	135.433	126.193
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	109.980	114.247	119.228
Teilfondsvermögen in Mio. USD		332,0	317,6	310,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Südkorea	18,40
Taiwan	18,39
Japan	11,16
China	9,79
Neuseeland	8,62
Singapur	8,12
Hongkong	7,54
Australien	4,46
Vietnam	2,44
Sonstige Länder	2,63
Sonstige Vermögenswerte	8,45
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	45.854,14
- negativer Zinssatz	-9.166,96
Dividenden	5.791.994,10
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.828.681,28</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-142.848,64
Pauschalvergütung	-5.173.162,75
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.316.370,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>512.310,55</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	9.424.148,99
- Finanztermingeschäften	1.184.420,41
- Devisentermingeschäften	40.158,05
- Devisen	-1.642.736,71
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>9.518.301,29</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-9.419.013,12
- Finanztermingeschäften	-29.342,69
- Devisentermingeschäften	5.236,43
- Devisen	51.148,70
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>126.330,61</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 253.808.997,96)	303.914.534,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	23.960.756,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	1.037.613,47
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	5.401.420,84
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	47.601,69
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	4.319,74
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>334.366.246,54</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-1.253.750,33
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-577.050,02
Kapitalertragsteuer	-10.460,56
Sonstige Verbindlichkeiten	-485.902,37
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-29.342,69
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-247,10
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.356.753,07</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>332.009.493,47</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	317.634.765,05
Mittelzuflüsse	134.614.318,55
Mittelrückflüsse	-120.178.623,37
Ausschüttung	-187.297,37
Betriebsergebnis	126.330,61
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>332.009.493,47</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.669.439
- ausgegeben	892.849
- zurückgenommen	-910.940
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.651.348</b>

# Allianz Pet and Animal Wellbeing

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>92.230.193,88</b>	<b>96,41</b>
<b>Aktien</b>					<b>92.230.193,88</b>	<b>96,41</b>
<b>Frankreich</b>					<b>5.956.217,63</b>	<b>6,22</b>
FR0004186856	Vetoquinol	Shs	27.616	EUR 57,400	1.733.290,62	1,81
FR0000031577	Virbac	Shs	18.978	EUR 203,500	4.222.927,01	4,41
<b>Deutschland</b>					<b>5.589.940,87</b>	<b>5,84</b>
DE000SYM9999	Symrise	Shs	14.572	EUR 88,780	1.414.597,94	1,48
DE0005111702	zooplus	Shs	34.216	EUR 111,600	4.175.342,93	4,36
<b>Japan</b>					<b>5.249.119,46</b>	<b>5,49</b>
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	48.798	JPY 4.095,000	1.851.972,29	1,94
JP3951600000	Unicharm	Shs	107.179	JPY 3.420,000	3.397.147,17	3,55
<b>Schweiz</b>					<b>3.741.553,96</b>	<b>3,91</b>
CH0038863350	Nestlé	Shs	34.746	CHF 106,940	3.741.553,96	3,91
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>14.860.044,52</b>	<b>15,54</b>
GB00B2863827	CVS Group	Shs	406.120	GBP 9,928	4.970.150,54	5,20
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals	Shs	143.421	GBP 27,700	4.897.424,91	5,12
GB0032036807	Eco Animal Health Group	Shs	422.583	GBP 3,440	1.792.031,89	1,87
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	1.239.994	GBP 2,094	3.200.437,18	3,35
<b>USA</b>					<b>56.833.317,44</b>	<b>59,41</b>
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	88.267	USD 29,590	2.611.820,53	2,73
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	27.562	USD 73,260	2.019.192,12	2,11
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	167.743	USD 26,400	4.428.415,20	4,63
US3580391056	Freshpet	Shs	106.207	USD 48,580	5.159.536,06	5,39
US3703341046	General Mills	Shs	60.532	USD 54,870	3.321.390,84	3,47
US42805E3062	Heska	Shs	27.600	USD 69,400	1.915.440,00	2,00
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	19.455	USD 272,480	5.301.098,40	5,54
US8326964058	JM Smucker	Shs	16.913	USD 109,040	1.844.193,52	1,93
US4945771099	Kindred Biosciences	Shs	214.380	USD 6,940	1.487.797,20	1,56
US58933Y1055	Merck	Shs	33.978	USD 82,910	2.817.115,98	2,94
US6404911066	Neogen	Shs	43.236	USD 65,230	2.820.284,28	2,95
US7033951036	Patterson Companies	Shs	78.724	USD 17,740	1.396.563,76	1,46
US71639T1060	PetIQ	Shs	125.489	USD 26,810	3.364.360,09	3,52
US7163821066	PetMed Express	Shs	159.213	USD 17,820	2.837.175,66	2,97
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Shs	32.559	USD 52,600	1.712.603,40	1,79
US8923561067	Tractor Supply	Shs	46.248	USD 89,010	4.116.534,48	4,30
US8982021060	Trupanion	Shs	159.696	USD 25,170	4.019.548,32	4,20
US98978V1035	Zoetis	Shs	45.684	USD 123,900	5.660.247,60	5,92
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.068,32</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.068,32</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>2.068,32</b>	<b>0,00</b>
US284CVR0169	Elanco Animal Health	Shs	82.151	USD 0,025	2.068,32	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>92.232.262,20</b>	<b>96,41</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.305.902,36</b>	<b>4,50</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>4.305.902,36</b>	<b>4,50</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			3.725.902,36	3,89
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			580.000,00	0,61
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>4.305.902,36</b>	<b>4,50</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-609.675,80</b>	<b>-0,64</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-609.675,80</b>	<b>-0,64</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-45.783.117,08		-609.354,05	-0,64
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-202.412,57		-1.602,91	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-49.852,23		1.281,16	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-609.675,80</b>	<b>-0,64</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-260.904,05</b>	<b>-0,27</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>95.667.584,71</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

30.09.2019

## Aktienwert in Aktienklassenwährung

- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	105,43
- Klasse P10 (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.038,90
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	109,38
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	103,08
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	109,26
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	103,19
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.101,61
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.116,16
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	1.050,98
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.041,62
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	111,41
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	110,02
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.104,56
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	104.226,33
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	102,88
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.062,30
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	105,96
Aktienumlauf in Stück		207.070

- Klasse AT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	623
- Klasse P10 (H2-CHF) (ausschüttend)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	125
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	91.694
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	6.145
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	54.525
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	16.211
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	8.708
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	8
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	191
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	10
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	7.073
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	18.024
- Klasse W9 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	367
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	2.312
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1
- Klasse RT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	1.041
Teilfondsvermögen in Mio. USD		95,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

### Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	59,41
Vereinigtes Königreich	15,54
Frankreich	6,22
Deutschland	5,84
Japan	5,49
Schweiz	3,91
Sonstige Vermögenswerte	3,59
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	147,11
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	2.423,50
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	129.022,31
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>131.592,92</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.308,50
Pauschalvergütung	-218.615,08
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-224.923,58</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-93.330,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-6.891,39
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	74.772,96
- Devisen	10.686,19
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-14.762,90</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.832.215,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-609.675,80
- Devisen	45,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.456.608,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 94.064.477,55)	92.232.262,20
Festgelder	0,00
Bankguthaben	4.305.902,36
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	48.873,80
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	357.722,83
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.281,16
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>96.946.042,35</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-390.985,89
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-193.103,48
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-83.411,31
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-610.956,96
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.278.457,64</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>95.667.584,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	140.696.097,89
Mittelrückflüsse	-42.571.904,35
Betriebsergebnis	-2.456.608,83
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>95.667.584,71</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	257.482
- zurückgenommen	-50.412
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>207.070</b>

# Allianz Renminbi Fixed Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>20.741.386,28</b>	<b>89,59</b>
<b>Obligationen</b>					<b>20.741.386,28</b>	<b>89,59</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>405.511,92</b>	<b>1,75</b>
XS1933891043	7,5000 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 19/21	USD	200,0	% 103,223	206.446,92	0,89
XS1932871582	6,7500 % New Metro Global USD Notes 19/20	USD	200,0	% 99,533	199.065,00	0,86
<b>Kaimaninseln</b>					<b>542.296,16</b>	<b>2,35</b>
XS2031924108	6,7000 % CIFI Holdings Group CNH Notes 19/22	CNH	1.000,0	% 100,337	140.349,48	0,61
XS1729851490	6,5000 % CFLD Cayman Investment USD Notes 17/20	USD	400,0	% 100,487	401.946,68	1,74
<b>China</b>					<b>19.186.070,58</b>	<b>82,86</b>
CND10000LR03	4,5800 % Central Huijin Investment CNY MTN 18/21	CNY	10.000,0	% 101,792	1.425.977,11	6,16
CND100006MH4	3,2900 % China Government CNY Bonds 13/20 S.1308	CNY	500,0	% 100,442	70.353,01	0,30
CND100009CX6	2,8500 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1604	CNY	1.000,0	% 98,374	137.809,31	0,59
CND10001RRB3	3,2500 % China Government CNY Bonds 18/28 S.1827	CNY	10.000,0	% 100,824	1.412.416,79	6,10
CND10002DSR5	2,7500 % China Government CNY Bonds 19/22 S.1911	CNY	10.000,0	% 99,958	1.400.285,78	6,05
CND100025LF0	3,1900 % China Government CNY Bonds 19/24 S.1904	CNY	20.000,0	% 100,977	2.829.121,37	12,22
CND100029RW4	3,2500 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1907	CNY	40.000,0	% 100,556	5.634.652,02	24,33
CND1000291L3	3,2900 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1906	CNY	10.000,0	% 101,255	1.418.455,12	6,13
CND10001ZSV2	4,7000 % China State Construction Engi- neering CNY Notes 18/23	CNY	10.000,0	% 102,986	1.442.704,81	6,23
CND10001YC12	3,2800 % Export-Import Bank of China CNY Notes 19/24 S.1905	CNY	10.000,0	% 99,291	1.390.941,95	6,01
XS1922222812	12,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/20	USD	200,0	% 100,500	201.000,00	0,87
CND10002DR76	4,4500 % Industrial & Commercial Bank of China CNY FLR-Notes 19/undefined	CNY	10.000,0	% 100,701	1.410.694,27	6,09
XS1870447155	13,2500% Maoye International Hol- dings USD Notes 18/20	USD	200,0	% 105,206	210.411,54	0,91
XS1594400100	6,8750 % Sunac China Holdings USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,624	201.247,50	0,87
<b>Hongkong</b>					<b>205.505,90</b>	<b>0,89</b>
XS1864361560	6,4000 % Expand Lead USD Notes 18/21	USD	200,0	% 102,753	205.505,90	0,89
<b>Spanien</b>					<b>203.457,72</b>	<b>0,88</b>
US05946KAG67	6,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 19/undefined S.9	USD	200,0	% 101,729	203.457,72	0,88
<b>Thailand</b>					<b>198.544,00</b>	<b>0,86</b>
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0	% 99,272	198.544,00	0,86
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2.125.242,55</b>	<b>9,17</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.125.242,55</b>	<b>9,17</b>
<b>China</b>					<b>1.359.405,47</b>	<b>5,87</b>
-	0,0000 % Bank of Communication CNY Zero- Coupon Notes 30.07.2020	CNY	10.000,0	% 97,040	1.359.405,47	5,87
<b>Hongkong</b>					<b>765.837,08</b>	<b>3,30</b>
-	6,5000 % CAR CNH Notes 18/21	CNH	2.000,0	% 95,350	266.746,22	1,15
-	3,3600 % China Government CNH Bonds 15/22	CNH	1.000,0	% 101,456	141.914,34	0,61
-	3,8000 % China Government CNH Bonds 18/23	CNH	1.000,0	% 103,187	144.335,48	0,62
-	4,9000 % Far East Horizon CNH Notes 18/21	CNH	1.500,0	% 101,441	212.841,04	0,92
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>22.866.628,83</b>	<b>98,76</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>361.049,12</b>	<b>1,56</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>361.049,12</b>	<b>1,56</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			322.331,69	1,39
		USD			38.717,43	0,17
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>361.049,12</b>	<b>1,56</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-106.323,46</b>	<b>-0,46</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-106.323,46</b>	<b>-0,46</b>
Sold CHF / Bought USD - 20 Dec 2019	CHF	-181,18		0,52	0,00
Sold CNH / Bought USD - 09 Oct 2019	CNH	-3.898.345,00		4.723,54	0,02
Sold EUR / Bought USD - 20 Dec 2019	EUR	-362.017,48		3.720,49	0,02
Sold GBP / Bought USD - 13 Jan 2020	GBP	-216,84		0,23	0,00
Sold USD / Bought CHF - 20 Dec 2019	USD	-32.736,16		-97,59	0,00
Sold USD / Bought CNH - 09 Oct 2019	USD	-2.550.000,00		-1.284,04	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 12 Nov 2019	USD	-2.000.000,00		-4.510,89	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 11 Oct 2019	USD	-4.281,53		7,13	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Dec 2019	USD	-11.320.982,77		-108.871,87	-0,47
Sold USD / Bought GBP - 13 Jan 2020	USD	-11.847,18		-10,98	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-106.323,46</b>	<b>-0,46</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>		<b>USD</b>		<b>32.168,44</b>	<b>0,14</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>USD</b>		<b>23.153.522,93</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A1J ZTF/ISIN: LU0792748955	83,68	86,83	93,77
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	89,22	92,28	99,18
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTH/ISIN: LU0792749177	103,76	104,75	109,07
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	100,13	101,26	105,63
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	900,54	931,69	1.000,97
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTJ/ISIN: LU0792749250	1.069,23	1.075,63	1.114,68
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72Q/ISIN: LU0913601448	847,17	876,59	942,24
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J GSB/ISIN: LU0631906087	933,60	954,08	1.012,08
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	9,85	9,87	10,34
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	990,94	993,06	1.040,08
Aktienumlauf in Stück	271.849	284.926	821.461
- Klasse A (H2-CHF) (ausschüttend) WKN: A1J ZTF/ISIN: LU0792748955	383	397	528
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	79.325	87.914	120.544
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTH/ISIN: LU0792749177	221	519	1.165
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	20.373	19.165	15.167
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	733	613	613
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A1J ZTJ/ISIN: LU0792749250	9	59	10
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A1T 72Q/ISIN: LU0913601448	35	21	51
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A1J GSB/ISIN: LU0631906087	10	10	10
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	159.886	172.195	681.358
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	10.873	4.032	2.015
Teilfondsvermögen in Mio. USD	23,2	18,3	26,1

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2020	19,25
2021	10,01
2022	7,27
2023	6,85
2024	18,23
2026	24,92
2028	6,10
2029	6,13
Sonstige Vermögenswerte	1,24
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	846.757,50
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	6.795,91
- negativer Zinssatz	-12.571,04
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>840.982,37</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.109,57
Pauschalvergütung	-186.933,73
Sonstige Kosten	-867,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-198.910,65</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>642.071,72</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	545.805,83
- Finanztermingeschäften	24.592,46
- Devisentermingeschäften	-1.050.029,23
- Devisen	-862.426,13
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-699.985,35</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	243.068,19
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-73.836,06
- Devisen	15.331,16
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-515.422,06</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 23.582.082,86)	22.866.628,83
Festgelder	0,00
Bankguthaben	361.049,12
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	265.802,11
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.739,78
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	202.120,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	8.451,91
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>23.707.791,75</b>
Bankverbindlichkeiten	-8.698,73
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-12.658,45
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-400.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.136,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-114.775,37
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-554.268,82</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>23.153.522,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	18.251.402,01
Mittelzuflüsse	9.618.002,34
Mittelrückflüsse	-3.664.742,72
Ausschüttung	-535.716,64
Betriebsergebnis	-515.422,06
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>23.153.522,93</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	284.926
- ausgegeben	27.877
- zurückgenommen	-40.954
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>271.849</b>

# Allianz Selection Alternative

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>765.415.035,30</b>	<b>99,89</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>						
FR0011530948	Tikehau Income Cross Assets -Action P- EUR - (1,340%)	Shs	118.200	EUR 648,910	76.701.162,00	10,01
<b>Irland</b>					<b>198.515.237,30</b>	<b>25,90</b>
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund (EUR) -A- EUR - (1,600%)	Shs	42.500.000	EUR 1,349	57.332.500,00	7,48
IE00BHHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,730%)	Shs	500.000	EUR 121,990	60.995.000,00	7,96
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1,530%)	Shs	737.000	EUR 108,803	80.187.737,30	10,46
<b>Luxemburg</b>					<b>490.198.636,00</b>	<b>63,98</b>
LU0725892466	BlackRock Strategic Funds - BlackRock Americas Diversified Equity Absolute Return Fund -A2- EUR (hedged) - (1,860%)	Shs	507.000	EUR 121,720	61.712.040,00	8,05
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,860%)	Shs	930.000	EUR 107,080	99.584.400,00	13,01
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Boussard & Gavaudan Absolute Return -Z- EUR - (1,230%)	Shs	36.000	EUR 1.075,850	38.730.600,00	5,05
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I- EUR (Hedged) - (1,170%)	Shs	6.500.000	EUR 11,742	76.320.400,00	9,96
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A- EUR (hedged) - (1,450%)	Shs	925.000	EUR 89,950	83.203.750,00	10,86
LU1162198839	LFIS Vision UCITS SICAV - Premia -IS- EUR - (1,330%)	Shs	65.000	EUR 1.172,310	76.200.150,00	9,94
LU1055714452	Pictet TR SICAV - Diversified Alpha -P- EUR - (2,170%)	Shs	519.040	EUR 104,900	54.447.296,00	7,11
<b>Investmentanteile</b>					<b>765.415.035,30</b>	<b>99,89</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR 866.053,24</b>	<b>0,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR 766.281.088,54</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	97,80	98,08	100,94
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	7.834.883	4.477.489	5.425.168
Teilfondsvermögen in Mio. EUR			
	766,3	439,1	547,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Aktien	30,43
Internationale Absolute Return-Anlagen	29,02
Globale Mischfonds	20,80
Internationale Anleihen	14,59
Absolute Return Europe	5,05
Sonstige Vermögenswerte	0,11
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-16.832,56
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	2.978.507,37
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.961.674,81</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-33.409,98
Pauschalvergütung	-6.764.130,98
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.797.856,87</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-3.836.182,06</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.146.690,10
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.689.491,96</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	652.036,20
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.037.455,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 765.154.690,21)	765.415.035,30
Festgelder	0,00
Bankguthaben	0,00
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	106.539,96
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	975.920,00
Sonstige Forderungen	1.042.883,25
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>767.540.378,51</b>
Bankverbindlichkeiten	-162.581,48
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-210.582,78
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-886.125,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.259.289,97</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>766.281.088,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	439.142.525,45
Mittelzuflüsse	358.852.105,35
Mittelrückflüsse	-29.676.086,50
Betriebsergebnis	-2.037.455,76
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>766.281.088,54</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	4.477.489
- ausgegeben	3.662.539
- zurückgenommen	-305.145
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>7.834.883</b>

# Allianz Selection Fixed Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.896.178.025,00</b>	<b>100,09</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Frankreich</b>					<b>226.817.700,00</b>	<b>11,97</b>	
FR0011034560	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds - S- EUR - (0,540%)	Shs	186.000	EUR 1.219,450	226.817.700,00	11,97	
<b>Irland</b>					<b>1.047.251.500,00</b>	<b>55,28</b>	
IE00BYQP5894	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund -Premier- EUR (Hedged) - (0,680%)	Shs	1.504.000	EUR 127,400	191.609.600,00	10,11	
IE00BYVF7770	Neuberger Berman Investment Funds plc - Corporate Hybrid Bond Fund -I2- EUR - (0,680%)	Shs	8.550.000	EUR 11,210	95.845.500,00	5,06	
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (0,650%)	Shs	26.650.000	EUR 10,700	285.155.000,00	15,05	
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	13.550.000	EUR 13,980	189.429.000,00	10,00	
IE00B80G9288	PIMCO Global Investors Series plc - Income Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0,550%)	Shs	20.460.000	EUR 13,940	285.212.400,00	15,06	
<b>Luxemburg</b>					<b>622.108.825,00</b>	<b>32,84</b>	
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- EUR (hedged) - (0,480%)	Shs	199.000	EUR 953,200	189.686.800,00	10,01	
LU1418627409	Blackrock Strategic Funds - Blackrock Emerging Markets Flexi Dynamic Bond Fund -I4- EUR (hedged) - (0,870%)	Shs	1.060.000	EUR 86,600	91.796.000,00	4,85	
LU0976567890	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I (perf)- EUR (hedged) - (0,660%)	Shs	2.320.000	EUR 81,230	188.453.600,00	9,95	
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0,510%)	Shs	1.450.000	EUR 104,947	152.172.425,00	8,03	
<b>Investmentanteile</b>					<b>1.896.178.025,00</b>	<b>100,09</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>278.711,65</b>	<b>0,01</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>278.711,65</b>	<b>0,01</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					EUR	278.711,65	0,01
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>278.711,65</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-1.870.726,20</b>	<b>-0,10</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>1.894.586.010,45</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	103,27	100,32	103,91
Aktienumlauf in Stück	18.345.443	16.211.114	10.639.683
- Klasse Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	18.345.443	16.211.114	10.639.683
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	1.894,6	1.626,3	1.105,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Globale Rentenwerte	60,23
Globale Rentenwerte Schwellenmärkte	29,85
Globale Hochzinspapiere USD	10,01
Sonstiges Nettovermögen <sup>1)</sup>	-0,09
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-63.649,76
Dividenden	12.714.809,33
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	1.607.603,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.258.763,45</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-597.588,36
Pauschalvergütung	-19.264.659,56
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-19.862.563,83</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-5.603.800,38</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-4.908.291,04
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-10.512.091,42</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	70.182.647,04
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>59.670.555,62</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.863.100.112,41)	1.896.178.025,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	278.711,65
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	350.755,51
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	194.271,29
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.897.001.763,45</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-532.904,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.882.848,54
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.415.753,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.894.586.010,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.626.294.015,15
Mittelzuflüsse	351.197.370,13
Mittelrückflüsse	-142.575.930,45
Betriebsergebnis	59.670.555,62
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.894.586.010,45</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	16.211.114
- ausgegeben	3.538.491
- zurückgenommen	-1.404.162
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>18.345.443</b>

# Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>					<b>173.221.466,35</b>	<b>99,35</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Frankreich</b>							
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1,650%)	Shs	47.600	EUR 682,290	32.477.004,00	18,63	
FR0011011261	BNP PARIBAS ACTIONS PME -Cam-Gestion PME I- EUR - (2,320%)	Shs	10.825	EUR 1.689,480	18.288.621,00	10,49	
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1,700%)	Shs	20.665	EUR 1.672,860	34.569.651,90	19,83	
FR0012353415	HSBC Euro PME -IC- EUR - (1,090%)	Shs	7.250	EUR 1.402,240	10.166.240,00	5,83	
FR0010834382	ID France SMIDCAPS FCP -C- EUR - (2,460%)	Shs	26.140	EUR 322,430	8.428.320,20	4,83	
FR0011606268	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES -CR- EUR - (2,220%)	Shs	131.100	EUR 172,720	22.643.592,00	12,99	
FR0010042176	Ostrum Actions Euro Micro Caps -R- EUR - (2,120%)	Shs	131.800	EUR 43,830	5.776.794,00	3,31	
FR0010547869	Sextant PME -A- EUR - (2,220%)	Shs	55.200	EUR 173,420	9.572.784,00	5,49	
FR0011707470	SYCOMORE SELECTION PME -I- EUR - (1,210%)	Shs	825	EUR 4.959,250	4.091.381,25	2,35	
<b>Luxemburg</b>					<b>27.207.078,00</b>	<b>15,60</b>	
LU0212992860	AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap -A- EUR - (2,290%)	Shs	81.900	EUR 214,900	17.600.310,00	10,09	
LU1303941329	Mandarine Funds - Mandarine Europe Microcap -M- EUR - (1,260%)	Shs	77.200	EUR 124,440	9.606.768,00	5,51	
<b>Investmentanteile</b>					<b>173.221.466,35</b>	<b>99,35</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.328.954,85</b>	<b>0,76</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>1.328.954,85</b>	<b>0,76</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					EUR	1.328.954,85	0,76
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>1.328.954,85</b>	<b>0,76</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-194.536,87</b>	<b>-0,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>174.355.884,33</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	90,22	102,57	103,22
Aktienumlauf in Stück	1.932.591	2.780.835	2.184.646
- Klasse Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.932.591	2.780.835	2.184.646
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	174,4	285,2	225,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Europäische Aktien	56,26
Euroraum-Aktien	43,09
Sonstige Vermögenswerte	0,65
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-11.115,35
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	1.341.995,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.330.879,66</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-79.511,27
Pauschalvergütung	-3.092.388,81
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-3.172.215,99</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.841.336,33</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-14.135.142,26
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-15.976.478,59</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-17.255.943,10
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-33.232.421,69</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 186.386.479,07)	173.221.466,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.328.954,85
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	543.779,34
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>175.094.200,54</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-515.454,65
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-222.861,56
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-738.316,21</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>174.355.884,33</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	285.233.210,84
Mittelzuflüsse	29.540.720,99
Mittelrückflüsse	-107.185.625,81
Betriebsergebnis	-33.232.421,69
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>174.355.884,33</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.780.835
- ausgegeben	330.113
- zurückgenommen	-1.178.357
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.932.591</b>

# Allianz Selective Global High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>33.268.967,44</b>	<b>46,44</b>
<b>Obligationen</b>					<b>33.268.967,44</b>	<b>46,44</b>
<b>Österreich</b>					<b>792.758,38</b>	<b>1,11</b>
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	% 103,572	792.758,38	1,11
<b>Brasilien</b>					<b>892.925,00</b>	<b>1,25</b>
USP3772WAH53	4,6250 % Ban do Brasil USD Notes 17/25	USD	850,0	% 105,050	892.925,00	1,25
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.579.874,37</b>	<b>2,20</b>
XS1974522853	6,5000 % Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	900,0	% 104,714	942.423,75	1,31
XS1870219018	10,9500% Times China Holdings USD Notes 18/20	USD	600,0	% 106,242	637.450,62	0,89
<b>Frankreich</b>					<b>3.032.347,85</b>	<b>4,23</b>
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	200,0	% 101,758	222.533,87	0,31
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	600,0	% 111,197	729.531,84	1,02
US225313AJ46	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	800,0	% 117,897	943.172,00	1,32
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	700,0	% 102,341	783.334,90	1,09
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 107,847	353.775,24	0,49
<b>Irland</b>					<b>2.562.351,64</b>	<b>3,58</b>
XS2010045438	5,5000 % Beazley Insurance USD Notes 19/29	USD	600,0	% 104,423	626.535,96	0,87
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	600,0	% 106,955	701.699,79	0,98
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 100,278	219.297,63	0,31
XS1797821037	5,7500 % Virgin Media Receivables Financing Notes II GBP Notes 18/23	GBP	800,0	% 102,902	1.014.818,26	1,42
<b>Italien</b>					<b>1.691.803,23</b>	<b>2,36</b>
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	650,0	% 120,400	855.735,55	1,19
XS1733289406	4,2500 % Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	% 103,195	451.352,89	0,63
XS1631415582	5,8610 % UniCredit USD FLR-Notes 17/32	USD	375,0	% 102,591	384.714,79	0,54
<b>Jersey</b>					<b>637.582,87</b>	<b>0,89</b>
XS1622392014	4,8750 % CPUK Finance GBP Notes 17/25	GBP	500,0	% 103,441	637.582,87	0,89
<b>Luxemburg</b>					<b>875.496,00</b>	<b>1,22</b>
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	800,0	% 109,437	875.496,00	1,22
<b>Mexiko</b>					<b>623.306,11</b>	<b>0,87</b>
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	550,0	% 103,643	623.306,11	0,87
<b>Norwegen</b>					<b>475.321,50</b>	<b>0,66</b>
US00973RAC79	5,8750 % Aker BP USD Notes 18/25	USD	450,0	% 105,627	475.321,50	0,66
<b>Portugal</b>					<b>850.673,25</b>	<b>1,19</b>
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	700,0	% 111,139	850.673,25	1,19
<b>Supranational</b>					<b>343.338,64</b>	<b>0,48</b>
XS1713464953	5,3750 % Eagle Intermediate Global Holding Via Ruyi US Finance EUR Notes 18/23	EUR	350,0	% 89,713	343.338,64	0,48
<b>Schweiz</b>					<b>422.177,63</b>	<b>0,59</b>
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Funding Switzerland USD FLR-Notes 18/undefined	USD	450,0	% 93,817	422.177,63	0,59
<b>Niederlande</b>					<b>4.447.799,01</b>	<b>6,22</b>
XS1028942354	5,2500 % Atradius Finance EUR FLR-Notes 14/44	EUR	700,0	% 113,103	865.709,21	1,21
XS1846665534	4,6250 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 18/26	EUR	750,0	% 106,090	870.026,31	1,22
XS2051106073	8,0000 % IHS Netherlands Holdco USD Notes 19/27	USD	200,0	% 102,286	204.572,50	0,29
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	600,0	% 105,547	692.463,51	0,97
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	850,0	% 103,141	876.695,44	1,22
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	% 109,641	719.323,85	1,00
XS0718502007	6,2500 % Petrobras Global Finance GBP MTN 11/26	GBP	150,0	% 118,439	219.008,19	0,31
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.305.281,90</b>	<b>4,61</b>
XS1879638697	6,7500 % Arqiva Broadcast Finance GBP Notes 18/23	GBP	500,0	% 107,077	659.993,79	0,92
XS1921970668	7,8750 % CYBG GBP FLR-MTN 18/28	GBP	300,0	% 106,936	395.476,00	0,55
XS1904681944	4,7500 % Heathrow Finance GBP Notes 18/24	GBP	700,0	% 106,961	922.993,76	1,29
XS1644418904	8,5000 % Liquid Telecommunications Financing USD FLR-MTN 17/22	USD	300,0	% 98,940	296.820,00	0,41

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1551285007	4,1250 % Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	800,0	% 104,441	1.029.998,35	1,44
<b>USA</b>					<b>10.735.930,06</b>	<b>14,98</b>
US36186CBY84	8,0000 % Ally Financial USD Notes 08/31	USD	300,0	% 138,750	416.250,00	0,58
US030981AJ33	5,8750 % AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 16/26	USD	650,0	% 109,750	713.375,00	1,00
US125581GX07	6,1250 % CIT Group USD Notes 18/28	USD	500,0	% 117,469	587.345,00	0,82
US29261AAA88	4,5000 % Encompass Health USD Notes 19/28	USD	200,0	% 101,125	202.250,00	0,28
US29336UAB35	4,4000 % EnLink Midstream Partners USD Notes 14/24	USD	650,0	% 96,750	628.875,00	0,88
US404119BV04	5,5000 % HCA USD Notes 17/47	USD	550,0	% 113,243	622.837,05	0,87
US432891AK52	4,8750 % Hilton Worldwide Finance Via Hilton Worldwide Finance USD Notes 17/27	USD	550,0	% 105,700	581.350,00	0,81
US526057BV57	4,7500 % Lennar USD Notes 15/25	USD	350,0	% 107,500	376.250,00	0,52
XS1602130947	3,3750 % Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	350,0	% 106,934	409.245,43	0,57
US552953CE90	5,7500 % MGM Resorts International USD Notes 18/25	USD	850,0	% 110,313	937.656,25	1,31
US60855RAG56	5,3750 % Molina Healthcare USD Notes 16/22	USD	250,0	% 106,375	265.937,50	0,37
US629568AX43	4,6250 % Nabors Industries USD Notes 12/21	USD	450,0	% 95,500	429.750,00	0,61
XS1900562288	4,6250 % Netflix EUR Notes 18/29	EUR	600,0	% 111,511	731.591,83	1,02
US745867AM30	7,8750 % PulteGroup USD Notes 02/32	USD	320,0	% 122,000	390.400,00	0,54
US74733VAD29	5,6250 % QEP Resources USD Notes 17/26	USD	350,0	% 87,500	306.250,00	0,43
US75281AAS87	4,8750 % Range Resources USD Notes 16/25	USD	500,0	% 83,750	418.750,00	0,58
US817565CE22	5,1250 % Service International USD Notes 19/29	USD	600,0	% 107,508	645.048,00	0,90
US852060AT99	8,7500 % Sprint Capital USD Notes 02/32	USD	425,0	% 122,750	521.687,50	0,73
US88033GCS75	4,6250 % Tenet Healthcare USD Notes 17/24	USD	950,0	% 102,877	977.331,50	1,36
US911365BL76	5,2500 % United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	350,0	% 105,000	367.500,00	0,51
US98212BAH69	5,7500 % WPX Energy USD Notes 18/26	USD	200,0	% 103,125	206.250,00	0,29
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>30.074.155,13</b>	<b>41,95</b>
<b>Obligationen</b>					<b>30.074.155,13</b>	<b>41,95</b>
<b>Australien</b>					<b>284.250,00</b>	<b>0,40</b>
US67052NAA37	5,7500 % Nufarm Australia Via Nufarm Americas USD Notes 18/26	USD	300,0	% 94,750	284.250,00	0,40
<b>Österreich</b>					<b>945.250,00</b>	<b>1,32</b>
USA08163AA41	4,3500 % BRF USD Notes 16/26	USD	950,0	% 99,500	945.250,00	1,32
<b>Kanada</b>					<b>1.010.000,00</b>	<b>1,41</b>
US68245XAH26	3,8750 % 1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 19/28	USD	250,0	% 101,000	252.500,00	0,35
US77381WAA45	7,0000 % Rockpoint Gas Storage Canada USD Notes 18/23	USD	750,0	% 101,000	757.500,00	1,06
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.094.218,08</b>	<b>1,52</b>
US05401AAD37	5,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/24	USD	550,0	% 107,270	589.985,00	0,82
US81180WAL54	4,7500 % Seagate HDD Cayman USD Notes 14/25	USD	490,0	% 102,905	504.233,08	0,70
<b>Irland</b>					<b>425.085,00</b>	<b>0,59</b>
US05401AAB70	5,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	400,0	% 106,271	425.085,00	0,59
<b>Mexiko</b>					<b>207.750,00</b>	<b>0,29</b>
USP78625DW03	6,4900 % Petroleos Mexicanos USD Notes 19/27	USD	200,0	% 103,875	207.750,00	0,29
<b>Niederlande</b>					<b>436.073,58</b>	<b>0,61</b>
USN6945AAL19	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 19/30	USD	417,0	% 104,574	436.073,58	0,61
<b>USA</b>					<b>25.671.528,47</b>	<b>35,81</b>
US019576AA51	6,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance USD Notes 19/26	USD	600,0	% 105,750	634.500,00	0,89
US109696AA22	4,6250 % Brink's USD Notes 17/27	USD	900,0	% 101,125	910.125,00	1,27
US05605HAA86	5,3750 % BWX Technologies USD Notes 18/26	USD	500,0	% 105,625	528.125,00	0,74
US12652AAA16	5,2500 % Caesars Resort Collection Via CRC Finco USD Notes 17/25	USD	650,0	% 102,250	664.625,00	0,93
US14879EAE86	5,0000 % Catalent Pharma Solutions USD Notes 19/27	USD	450,0	% 104,010	468.045,00	0,65
US1248EPBX05	5,0000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/28	USD	750,0	% 103,500	776.250,00	1,08

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
US16412XAC92	5,8750 % Cheniere Corpus Christi Holdings USD Notes 17/25	USD	650,0	% 111,313	723.531,25	1,01	
US16411QAD34	5,6250 % Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	600,0	% 106,125	636.750,00	0,89	
US185899AB75	4,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 17/24	USD	550,0	% 102,000	561.000,00	0,78	
US221644AA51	5,5000 % Cott Holdings USD Notes 17/25	USD	700,0	% 103,730	726.110,00	1,01	
USU2285XAH99	5,3750 % CSC Holdings USD Notes 18/23	USD	300,0	% 102,875	308.625,00	0,43	
US126307AS68	5,3750 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	300,0	% 105,625	316.875,00	0,44	
US23283PAK03	5,3750 % CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 18/27	USD	850,0	% 106,831	908.066,56	1,27	
US237266AH40	5,2500 % Darling Ingredients USD Notes 19/27	USD	600,0	% 104,875	629.250,00	0,88	
US336130AB57	5,0000 % First Quality Finance USD Notes 17/25	USD	900,0	% 104,250	938.250,00	1,31	
US384637AA23	5,7500 % Graham Holdings USD Notes 18/26	USD	270,0	% 108,188	292.106,25	0,41	
US431475AD40	4,3750 % Hill-Rom Holdings USD Notes 19/27	USD	150,0	% 102,250	153.375,00	0,21	
US435765AG70	6,0000 % Holly Energy Partners Via Holly Energy Finance USD Notes 16/24	USD	850,0	% 104,875	891.437,50	1,24	
US45174HBE62	5,2500 % iHeartCommunications USD Notes 19/27	USD	600,0	% 104,500	627.000,00	0,87	
US465740AA65	5,0000 % Itron USD Notes 17/26	USD	800,0	% 103,280	826.240,00	1,15	
US55336VAU44	6,8750 % MPLX USD FLR-Notes 19/undefined	USD	175,0	% 100,250	175.437,50	0,24	
US55354GAF72	5,3750 % MSCI USD Notes 18/27	USD	1.000,0	% 107,374	1.073.740,00	1,50	
US65342QAC69	4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 17/24	USD	900,0	% 103,875	934.875,00	1,30	
US62912XAC83	7,7680 % NGPL PipeCo USD Notes 07/37	USD	300,0	% 129,877	389.629,50	0,54	
US629377CH34	5,2500 % NRG Energy USD Notes 19/29	USD	850,0	% 107,375	912.687,50	1,27	
US701885AH87	5,6250 % Parsley Energy Via Parsley Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	% 104,000	208.000,00	0,29	
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	400,0	% 105,450	421.800,00	0,59	
US74759BAD55	4,7500 % Qualitytech Via QTS Finance USD Notes 17/25	USD	650,0	% 103,500	672.750,00	0,94	
US82967NAU28	5,3750 % Sirius XM Radio USD Notes 15/25	USD	700,0	% 104,125	728.875,00	1,02	
US82967NAW83	5,3750 % Sirius XM Radio USD Notes 16/26	USD	400,0	% 105,125	420.500,00	0,59	
US832248AZ15	4,2500 % Smithfield Foods USD Notes 17/27	USD	550,0	% 103,782	570.799,74	0,80	
US85172FAM14	6,8750 % Springleaf Finance USD Notes 18/25	USD	800,0	% 111,250	890.000,00	1,25	
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	800,0	% 106,000	848.000,00	1,18	
US87264AAV70	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28	USD	200,0	% 104,895	209.790,00	0,29	
US913903AT74	5,0000 % Universal Health Services USD Notes 16/26	USD	700,0	% 105,042	735.291,69	1,03	
US92840VAA08	5,5000 % Vistra Operations USD Notes 18/26	USD	800,0	% 104,957	839.656,00	1,17	
US92840VAB80	5,6250 % Vistra Operations USD Notes 19/27	USD	50,0	% 105,438	52.718,75	0,07	
US929089AF72	4,7000 % Voya Financial USD FLR-Notes 18/48	USD	450,0	% 93,792	422.064,23	0,59	
US96926JAC18	5,6250 % William Carter USD Notes 19/27	USD	780,0	% 107,375	837.525,00	1,17	
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	850,0	% 104,875	891.437,50	1,24	
US988498AL59	4,7500 % Yum! Brands USD Notes 19/30	USD	200,0	% 103,375	206.750,00	0,29	
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>616.056,27</b>	<b>0,86</b>	
<b>Obligationen</b>					<b>616.056,27</b>	<b>0,86</b>	
<b>Supranational</b>					<b>616.056,27</b>	<b>0,86</b>	
XS1964638107	4,3750 % Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance EUR Notes 19/26	EUR	550,0	% 102,438	616.056,27	0,86	
<b>Investmentanteile</b>					<b>2.175.152,54</b>	<b>3,03</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>					<b>2.175.152,54</b>	<b>3,03</b>	
LU1670756904	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond -W- USD - (0,490%)	Shs	2.086	USD 1.042,820	2.175.152,54	3,03	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>66.134.331,38</b>	<b>92,28</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.328.881,86</b>	<b>7,43</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.328.881,86</b>	<b>7,43</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					USD	4.623.896,82	6,45

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			704.985,04	0,98
	<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>				<b>5.328.881,86</b>	<b>7,43</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-21.374,92</b>	<b>-0,03</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-21.374,92</b>	<b>-0,03</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-21.374,92</b>	<b>-0,03</b>
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	72	USD 119,195	-21.374,92	-0,03	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-490.388,21</b>	<b>-0,68</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-490.388,21</b>	<b>-0,68</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-60.251.608,02		-710.891,11	-0,99	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-6.146.766,02		76.670,13	0,11	
Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-3.914.823,49		7.514,50	0,01	
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-11.919.355,70		136.318,27	0,19	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-511.763,13</b>	<b>-0,71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>719.644,37</b>	<b>1,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>71.671.094,48</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	100,35	98,57	103,90
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	106,06	100,92	103,28
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.080,03	1.021,25	1.038,77
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	1.005,11	987,44	1.038,69
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	1.010,52	993,04	1.040,55
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN6/ISIN: LU1652855062	104,25	98,66	100,37
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.083,46	1.021,93	1.037,00
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10,70	10,17	10,37
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	9,99	9,63	10,05
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	11,24	10,37	10,35
- Klasse IM (USD) (ausschüttend) WKN: A2J E4X/ISIN: LU1728569267	1.059,87	999,09	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.158,65	1.061,84	1.052,89
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0R/ISIN: LU1677197912	10,85	9,95	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	1.168,25	1.068,26	1.056,88
Aktienumlauf in Stück	159.094	139.437	1.058.399
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	24.330	6.753	844.179
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	18.151	21.846	12.266
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	4.381	1.092	5.835
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	11	10	10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	11	10	10
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN6/ISIN: LU1652855062	100	100	100
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	36.140	51.066	94.589
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	9.412	109	10.526
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	129	123	118
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	50.600	53.770	53.877
- Klasse IM (USD) (ausschüttend) WKN: A2J E4X/ISIN: LU1728569267	1	1	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	15.648	4.413	36.868
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0R/ISIN: LU1677197912	122	122	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	58	20	21
Teilfondsvermögen in Mio. USD	71,7	70,5	267,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	50,79
Niederlande	6,83
Vereinigtes Königreich	4,61
Luxemburg	4,25
Frankreich	4,23
Irland	4,17
Kaimaninseln	3,72
Österreich	2,43
Italien	2,36
Sonstige Länder	8,89
Sonstige Vermögenswerte	7,72
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.315.645,01
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	8.928,29
- negativer Zinssatz	-15.268,92
Dividenden	75.361,37
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.384.665,75</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-3.402,91
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.596,93
Pauschalvergütung	-448.308,50
Sonstige Kosten	-4.683,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-464.991,42</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.919.674,33</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-340.898,91
- Finanztermingeschäften	300.214,54
- Devisentermingeschäften	-2.937.824,71
- Devisen	-519.784,93
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-578.619,68</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	1.848.303,52
- Finanztermingeschäften	42.193,05
- Devisentermingeschäften	-298.543,80
- Devisen	243,73
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.013.576,82</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 64.668.606,34)	66.134.331,38
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.328.881,86
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	759.974,25
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	220.502,90
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>72.443.690,39</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.329,88
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-21.374,92
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-710.891,11
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-772.595,91</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>71.671.094,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	70.545.929,20
Mittelzuflüsse	66.150.058,70
Mittelrückflüsse	-66.015.530,08
Ausschüttung	-22.940,16
Betriebsergebnis	1.013.576,82
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>71.671.094,48</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	139.437
- ausgegeben	85.812
- zurückgenommen	-66.155
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>159.094</b>

# Allianz SGD Income

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in SGD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>23.544.074,84</b>	<b>95,26</b>
<b>Obligationen</b>					<b>23.544.074,84</b>	<b>95,26</b>
<b>Australien</b>					<b>811.550,09</b>	<b>3,28</b>
XS1602127992	3,9000 % Lendlease Finance SGD Notes 17/27	SGD	500,0	% 102,456	512.281,65	2,07
XS1912654594	5,2500 % Santos Finance USD MTN 19/29	USD	200,0	% 108,219	299.268,44	1,21
<b>Bangladesch</b>					<b>502.399,80</b>	<b>2,03</b>
SG7EB6000007	5,2000 % ARA Asset Management SGD FLR-MTN 17/undefined	SGD	500,0	% 100,480	502.399,80	2,03
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>3.105.095,34</b>	<b>12,57</b>
XS1833291203	7,9000 % Baoxin Auto Finance I USD Notes 19/20	USD	200,0	% 98,624	272.734,81	1,10
XS2051055908	4,1000 % Chinalco Capital Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	% 100,095	276.802,71	1,12
XS2017302527	4,3000 % Haiguo Xintai Capital USD Notes 19/22	USD	200,0	% 100,181	277.039,51	1,12
XS1602111566	3,2000 % Huarong Finance 2017 SGD Notes 17/21	SGD	500,0	% 100,185	500.923,05	2,03
XS1932871582	6,7500 % New Metro Global USD Notes 19/20	USD	400,0	% 99,533	550.494,35	2,23
XS1599132799	4,5750 % Nuoxi Capital USD Notes 17/20	USD	200,0	% 93,778	259.332,30	1,05
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 USD Notes 19/24	USD	200,0	% 100,695	278.460,96	1,13
XS1529757830	4,5000 % Tewoo Group Finance No 2 USD Notes 16/19	USD	200,0	% 52,730	145.818,16	0,59
XS1728038818	4,7500 % Tsinghua Unic USD Notes 18/21	USD	200,0	% 96,775	267.621,59	1,08
XS1911963848	7,9000 % Tuspark Forward USD Notes 19/21	USD	200,0	% 99,757	275.867,90	1,12
<b>Kanada</b>					<b>195.420,44</b>	<b>0,79</b>
XS1487470244	6,6000 % Province of British Columbia Ca- nada INR Bonds 16/20	INR	10.000,0	% 100,005	195.420,44	0,79
<b>Kaimaninseln</b>					<b>2.399.558,81</b>	<b>9,70</b>
XS2052951600	4,0000 % BOS Funding USD MTN Notes 19/24	USD	200,0	% 100,564	278.099,49	1,13
XS1163232900	6,1250 % CAR USD Notes 15/20	USD	200,0	% 99,146	274.177,88	1,11
XS1729851490	6,5000 % CFLD Cayman Investment USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,487	277.885,84	1,12
XS1543555533	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 17/20	USD	200,0	% 100,351	277.510,43	1,12
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	200,0	% 99,299	274.600,51	1,11
XS2031924108	6,7000 % CIFI Holdings Group CNY Notes 19/22	CNY	1.000,0	% 99,454	192.640,44	0,78
XS2052469165	3,8750 % Emaar Sukuk USD MTN Notes 19/29	USD	200,0	% 99,094	274.033,86	1,11
XS2016067303	8,2500 % Hilong Holding USD Notes 19/22	USD	200,0	% 101,294	280.118,43	1,13
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	% 97,813	270.491,93	1,09
<b>China</b>					<b>2.106.821,23</b>	<b>8,54</b>
XS1115459528	3,6250 % Bank of Communications EUR FLR-Notes 14/26	EUR	200,0	% 104,264	315.274,90	1,28
XS1799588642	6,5000 % CAR CNY Notes 18/21	CNY	1.500,0	% 94,625	274.931,33	1,11
XS1814715576	6,2500 % Central China Real Estate SGD Notes 18/20	SGD	250,0	% 100,497	251.243,65	1,02
XS1876053692	7,1500 % China Aoyuan Group SGD Notes 18/21	SGD	500,0	% 101,692	508.458,35	2,06
XS1921945470	4,3500 % Chongqing Banan Economic Park Deve- lopment & Construction SGD Notes 19/21	SGD	250,0	% 99,503	248.756,75	1,01
XS1801897189	6,1250 % Logan Property Holdings SGD Notes 18/21	SGD	500,0	% 101,631	508.156,25	2,06
<b>Finnland</b>					<b>298.416,23</b>	<b>1,21</b>
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	200,0	% 98,688	298.416,23	1,21
<b>Frankreich</b>					<b>760.564,35</b>	<b>3,08</b>
XS1989533184	3,8000 % Credit Agricole SGD FLR-MTN 19/31	SGD	250,0	% 100,588	251.468,75	1,02
XS1413590610	4,3000 % Société Générale SGD FLR-MTN 16/26	SGD	250,0	% 101,850	254.625,00	1,03
FR0013414810	6,1250 % Société Générale SGD FLR- Notes 19/undefined	SGD	250,0	% 101,788	254.470,60	1,03
<b>Deutschland</b>					<b>1.088.271,97</b>	<b>4,41</b>
XS1572172754	4,8750 % Commerzbank SGD FLR-MTN 17/27	SGD	250,0	% 102,044	255.108,75	1,03
XS1879529300	4,2000 % Commerzbank SGD FLR-MTN 18/28	SGD	250,0	% 100,818	252.043,75	1,02
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 108,383	327.731,64	1,33
DE000LB1DUU1	3,7500 % Landesbank Baden-Württem- berg SGD FLR-MTN 17/27	SGD	250,0	% 101,355	253.387,83	1,03
<b>Hongkong</b>					<b>318.560,37</b>	<b>1,29</b>
XS1725553066	1,6250 % CGNPC International EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 105,350	318.560,37	1,29
<b>Indien</b>					<b>279.639,41</b>	<b>1,13</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in SGD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
USY7278TAF67	6,4500 % ReNew Power USD Notes 19/22	USD	200,0	% 101,121	279.639,41	1,13
<b>Indonesien</b>					<b>1.054.984,18</b>	<b>4,27</b>
USY7140WAD03	6,7570 % Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/48	USD	400,0	% 129,699	717.337,18	2,90
XS1891336932	2,8750 % Perusahaan Listrik Negara EUR Notes 18/25	EUR	200,0	% 111,662	337.647,00	1,37
<b>Elfenbeinküste</b>					<b>284.153,01</b>	<b>1,15</b>
XS1864361560	6,4000 % Expand Lead USD Notes 18/21	USD	200,0	% 102,753	284.153,01	1,15
<b>Luxemburg</b>					<b>623.940,14</b>	<b>2,53</b>
XS1963116964	2,5340 % Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	% 112,720	340.844,48	1,38
XS2049422343	4,2500 % Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	% 102,371	283.095,66	1,15
<b>Philippinen</b>					<b>274.468,49</b>	<b>1,11</b>
XS2044291974	3,0000 % Rizal Commercial Banking USD MTN 19/24	USD	200,0	% 99,251	274.468,49	1,11
<b>Saudi-Arabien</b>					<b>1.006.973,40</b>	<b>4,08</b>
XS2024543055	2,0000 % Saudi Government EUR Bonds 19/39	EUR	400,0	% 109,354	661.336,81	2,68
XS1936302949	5,2500 % Saudi Government USD Bonds 19/50	USD	200,0	% 124,986	345.636,59	1,40
<b>Singapur</b>					<b>5.367.569,00</b>	<b>21,69</b>
SG7LE9000003	4,0000 % BreadTalk Group SGD MTN 18/23	SGD	500,0	% 100,223	501.114,85	2,02
SGXF71917235	4,9800 % Frasers Property Treasury SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	250,0	% 101,282	253.205,30	1,02
SGXF11132135	4,7500 % Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	% 99,921	499.605,00	2,02
SG72D0000009	4,1800 % Mapletree Logistics Trust SGD FLR-Notes 16/undefined	SGD	500,0	% 101,308	506.538,55	2,05
SG6X10986208	6,0000 % Olam International SGD MTN 12/22	SGD	500,0	% 105,604	528.021,25	2,13
SG7DF4000002	3,7000 % Sembcorp Industries SGD FLR-MTN 17/undefined	SGD	500,0	% 99,486	497.427,85	2,00
SG3264998216	1,6250 % Singapore Government SGD Bonds 14/19	SGD	300,0	% 100,000	300.000,00	1,21
SGXF40510863	4,5000 % Singapore Press Holdings SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	500,0	% 102,733	513.663,30	2,08
SGXF98411774	5,0000 % Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	250,0	% 104,478	261.194,00	1,06
SGXF59084263	4,1000 % SPH Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	% 100,918	504.587,50	2,04
SG7DD8000003	3,9500 % StarHub SGD FLR-MTN 17/undefined	SGD	500,0	% 99,219	496.093,55	2,01
SGXF20920694	3,5900 % STT GDC SGD MTN 19/24	SGD	500,0	% 101,224	506.117,85	2,05
<b>Supranational</b>					<b>197.423,30</b>	<b>0,80</b>
XS1885524717	8,3000 % European Bank for Reconstruction & Development IDR MTN Bonds 18/20	IDR	2.000.000,0	% 101,305	197.423,30	0,80
<b>Schweiz</b>					<b>809.192,96</b>	<b>3,27</b>
CH0488506673	4,3750 % UBS Group AUD FLR-Notes 19/undefined	AUD	600,0	% 99,915	559.275,58	2,26
CH0495570928	4,8500 % UBS Group SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	250,0	% 99,967	249.917,38	1,01
<b>Thailand</b>					<b>274.526,79</b>	<b>1,11</b>
XS2056558088	3,3430 % Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0	% 99,272	274.526,79	1,11
<b>Niederlande</b>					<b>282.635,11</b>	<b>1,14</b>
XS1555631925	7,6250 % PB International USD Notes 17/22	USD	200,0	% 102,204	282.635,11	1,14
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>269.227,26</b>	<b>1,09</b>
XS2057866191	3,1250 % Abu Dhabi Government USD Bonds 19/undefined	USD	200,0	% 97,356	269.227,26	1,09
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>616.683,12</b>	<b>2,50</b>
XS1580239207	5,2500 % Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47	USD	200,0	% 105,251	291.060,23	1,18
XS1888930150	0,0000 % Prudential USD FLR-MTN 18/48	USD	200,0	% 117,749	325.622,89	1,32
<b>USA</b>					<b>616.000,04</b>	<b>2,49</b>
US02209S9BF92	5,9500 % Altria Group USD Notes 19/49	USD	200,0	% 117,742	325.603,12	1,32
USU76198AA52	4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	200,0	% 105,011	290.396,92	1,17
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>295.137,32</b>	<b>1,19</b>
<b>Obligationen</b>					<b>295.137,32</b>	<b>1,19</b>
<b>Hongkong</b>					<b>295.137,32</b>	<b>1,19</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in SGD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US06428YAA47	5,9000 % Bank of China Hong Kong USD FLR-MTN 18/undefined	USD	200,0	% 106,725	295.137,32	1,19
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>23.839.212,16</b>	<b>96,45</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>907.065,09</b>	<b>3,67</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>907.065,09</b>	<b>3,67</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen	SGD			838.279,38	3,39
	zur Besicherung von Derivaten	SGD			68.785,71	0,28
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>907.065,09</b>	<b>3,67</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-144,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>-144,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Anleihen-Futures</b>					<b>-144,63</b>	<b>0,00</b>
	Put 97.75 90Day EURO\$ Futures 12/20	Ctr	15 USD	0,038	-144,63	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-16.732,72</b>	<b>-0,07</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-16.732,72</b>	<b>-0,07</b>
	Sold USD / Bought HKD - 30 Sep 2020	USD	-636.188,97		2.742,68	0,01
	Sold AUD / Bought SGD - 21 Oct 2019	AUD	-600.000,00		1.568,43	0,01
	Sold EUR / Bought SGD - 25 Oct 2019	EUR	-1.550.000,00		5.505,31	0,02
	Sold CNY / Bought SGD - 14 Oct 2019	CNY	-2.500.000,00		-181,78	0,00
	Sold USD / Bought SGD - 21 Oct 2019	USD	-3.270.000,00		-11.606,89	-0,05
	Sold USD / Bought SGD - 25 Oct 2019	USD	-3.000.000,00		-14.760,47	-0,06
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-16.877,35</b>	<b>-0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-11.799,09</b>	<b>-0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>24.717.600,81</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>	
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend) WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	10,70
- Klasse IT (SGD) (thesaurierend) WKN: A2N 7NZ/ISIN: LU1896600811	1.112,78
- Klasse W (SGD) (ausschüttend) WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	1.113,27
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	
- Klasse AMg (SGD) (ausschüttend) WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	291.175
- Klasse IT (SGD) (thesaurierend) WKN: A2N 7NZ/ISIN: LU1896600811	271.582
- Klasse W (SGD) (ausschüttend) WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	217
- Klasse W (SGD) (ausschüttend) WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	19.375
<b>Teilfondsvermögen in Mio. SGD</b>	<b>24,7</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Singapur	21,69
Britische Jungferninseln	12,57
Kaimaninseln	9,70
China	8,54
Deutschland	4,41
Indonesien	4,27
Saudi-Arabien	4,08
Australien	3,28
Schweiz	3,27
Frankreich	3,08
Luxemburg	2,53
Vereinigtes Königreich	2,50
USA	2,49
Hongkong	2,48
Bangladesch	2,03
Sonstige Länder	9,53
Sonstige Vermögenswerte	3,55
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	SGD
Zinsen aus	
- Anleihen	708.580,33
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.930,69
- negativer Zinssatz	-328,75
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>710.182,27</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-40,95
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.635,67
Pauschalvergütung	-75.707,69
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-78.384,31</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>631.797,96</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	999.742,75
- Finanztermingeschäften	13.338,84
- Devisentermingeschäften	-8.311,70
- Devisen	9.478,12
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.646.045,97</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-144,63
- Wertpapiergeschäften	244.564,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-16.732,72
- Devisen	-2.813,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.870.919,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	SGD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis SGD 23.594.647,65)	23.839.212,16
Festgelder	0,00
Bankguthaben	907.065,09
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	2.089,05
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	277.103,61
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	267.397,65
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	558.119,01
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	9.816,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>25.860.802,99</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.106.124,05
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.384,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-144,63
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-26.549,14
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.143.202,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>24.717.600,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	0,00
Mittelzuflüsse	24.857.782,46
Mittelrückflüsse	-1.952.536,05
Ausschüttung	-58.565,31
Betriebsergebnis	1.870.919,71
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>24.717.600,81</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	479.851
- zurückgenommen	-188.676
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>291.175</b>

# Allianz Short Duration Global Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>22.635.792,32</b>	<b>64,40</b>
<b>Obligationen</b>					<b>22.635.792,32</b>	<b>64,40</b>
<b>Australien</b>					<b>233.835,26</b>	<b>0,67</b>
XS0976223452	3,5000 % Origin Energy Finance EUR Notes 13/21	EUR	200,0	% 106,926	233.835,26	0,67
<b>Belgien</b>					<b>224.153,86</b>	<b>0,64</b>
BE0002266352	0,7500 % KBC Group EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,499	224.153,86	0,64
<b>Bermudas</b>					<b>249.467,03</b>	<b>0,71</b>
XS1790108283	2,0000 % Hiscox GBP Notes 18/22	GBP	200,0	% 101,183	249.467,03	0,71
<b>Kanada</b>					<b>723.958,98</b>	<b>2,06</b>
XS1795377701	1,6250 % Bank of Montreal GBP MTN 18/22	GBP	450,0	% 102,060	566.166,82	1,61
US13607RAD26	3,5000 % Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 18/23	USD	150,0	% 105,195	157.792,16	0,45
<b>Kolumbien</b>					<b>201.101,12</b>	<b>0,57</b>
USP3772NHH11	2,6250 % Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	200,0	% 100,551	201.101,12	0,57
<b>Frankreich</b>					<b>1.436.701,84</b>	<b>4,09</b>
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	200,0	% 102,992	225.232,79	0,64
FR0013385515	0,7500 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 103,233	338.640,40	0,96
FR0013444536	0,0000 % Dassault Systemes EUR Zero-Coupon Notes 16.09.2024	EUR	300,0	% 100,146	328.515,12	0,94
FR0013405347	0,1250 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,747	110.161,98	0,31
FR0013260841	1,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy GBP MTN 17/22	GBP	350,0	% 100,623	434.151,55	1,24
<b>Deutschland</b>					<b>284.635,67</b>	<b>0,81</b>
XS1013955379	3,0000 % Fresenius EUR Notes 14/21	EUR	250,0	% 104,124	284.635,67	0,81
<b>Indonesien</b>					<b>322.800,33</b>	<b>0,92</b>
US455780CG93	4,4500 % Indonesia Government USD Bonds 18/24	USD	300,0	% 107,600	322.800,33	0,92
<b>Irland</b>					<b>282.183,53</b>	<b>0,80</b>
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	250,0	% 103,227	282.183,53	0,80
<b>Japan</b>					<b>299.499,99</b>	<b>0,85</b>
US86562MBT62	2,4480 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 19/24	USD	300,0	% 99,833	299.499,99	0,85
<b>Kasachstan</b>					<b>287.623,11</b>	<b>0,82</b>
XS1907130246	1,5500 % Kazakhstan Government EUR MTN 18/23	EUR	250,0	% 105,217	287.623,11	0,82
<b>Kuwait</b>					<b>405.868,20</b>	<b>1,16</b>
XS1582346703	2,7500 % Kuwait Government USD Bonds 17/22	USD	400,0	% 101,467	405.868,20	1,16
<b>Liberia</b>					<b>150.586,07</b>	<b>0,43</b>
US780153AX03	2,6500 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 17/20	USD	150,0	% 100,391	150.586,07	0,43
<b>Luxemburg</b>					<b>846.143,65</b>	<b>2,41</b>
XS0576395478	5,2500 % FMC Finance VII EUR Notes 11/21	EUR	200,0	% 107,395	234.862,56	0,67
XS1909057215	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	100,0	% 103,463	113.131,51	0,32
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	450,0	% 101,239	498.149,58	1,42
<b>Norwegen</b>					<b>882.882,78</b>	<b>2,51</b>
XS1982694504	1,6250 % DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	300,0	% 102,459	378.917,48	1,08
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	450,0	% 102,421	503.965,30	1,43
<b>Katar</b>					<b>316.178,10</b>	<b>0,90</b>
XS1959337236	3,3750 % Qatar Government USD Bonds 19/24	USD	300,0	% 105,393	316.178,10	0,90
<b>Spanien</b>					<b>612.600,58</b>	<b>1,75</b>
US05964HAC97	3,5000 % Banco Santander USD Notes 17/22	USD	400,0	% 102,607	410.427,16	1,17
US05971KAD19	2,7060 % Banco Santander USD Notes 19/24	USD	200,0	% 101,087	202.173,42	0,58
<b>Niederlande</b>					<b>1.601.743,98</b>	<b>4,56</b>
XS0619548216	6,3750 % ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	200,0	% 109,719	239.945,07	0,68
XS2004795725	0,3750 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 101,386	221.721,53	0,63
XS1554112281	1,5000 % NIBC Bank EUR MTN 17/22	EUR	250,0	% 103,345	282.506,61	0,81
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	450,0	% 101,834	501.076,36	1,43
XS1596727609	1,5000 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/21	GBP	200,0	% 100,163	246.952,64	0,70
DE000A2R8NC5	0,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0	% 100,180	109.541,77	0,31

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung. Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>2.015.531,90</b>	<b>5,74</b>
XS1982107903	0,1250 % Diageo Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	% 100,599	219.999,65	0,63
US377373AJ42	2,8750 % GlaxoSmithKline Capital USD Notes 19/22	USD	600,0	% 102,103	612.618,78	1,74
XS1823595647	2,1750 % HSBC Holdings GBP FLR-Notes 18/23	GBP	400,0	% 101,721	501.585,37	1,43
US63861VAD91	3,6220 % Nationwide Building Society USD FLR-Notes 19/23	USD	200,0	% 101,923	203.846,92	0,58
US80281LAD73	3,1250 % Santander UK Group Holdings USD Notes 16/21	USD	250,0	% 100,733	251.833,60	0,72
XS1109741246	1,5000 % Sky EUR MTN 14/21	EUR	200,0	% 103,182	225.647,58	0,64
<b>USA</b>					<b>11.258.296,34</b>	<b>32,00</b>
US88579YBB65	3,2500 % 3M USD MTN 18/24	USD	500,0	% 105,171	525.856,35	1,50
US00287YBE86	3,3750 % AbbVie USD Notes 18/21	USD	150,0	% 102,405	153.608,15	0,44
US00914AAD46	2,2500 % Air Lease USD Notes 19/23	USD	150,0	% 99,407	149.109,98	0,42
US025816CG27	2,5000 % American Express USD Notes 19/24	USD	250,0	% 100,958	252.395,35	0,72
XS1998902479	1,9500 % AT&T EUR Notes 19/23	EUR	250,0	% 106,697	291.668,30	0,83
US06406RAE71	2,9500 % Bank of New York Mellon USD MTN 18/23	USD	550,0	% 102,752	565.137,10	1,61
XS1998215393	0,4000 % Baxter International EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 101,077	221.045,86	0,63
US05531FBH55	2,5000 % BB&T USD MTN 19/24	USD	550,0	% 100,873	554.799,41	1,58
US075887AW93	3,2500 % Becton Dickinson USD Notes 10/20	USD	50,0	% 101,011	50.505,58	0,14
XS2009011771	0,8000 % Capital One Financial EUR Notes 19/24	EUR	200,0	% 101,897	222.839,38	0,63
US14913Q2T59	2,9500 % Caterpillar Financial Services USD MTN 19/22	USD	200,0	% 102,081	204.161,92	0,58
XS1955024630	0,1250 % Coca-Cola EUR Notes 19/22	EUR	450,0	% 100,907	496.515,77	1,41
US247361ZJ00	3,6250 % Delta Air Lines USD Notes 17/22	USD	100,0	% 102,913	102.912,69	0,29
US25389JAS50	2,7500 % Digital Realty Trust USD Notes 17/23	USD	300,0	% 101,145	303.436,41	0,86
XS1843436574	0,7500 % Fidelity National Information Services EUR Notes 19/23	EUR	300,0	% 102,180	335.185,57	0,95
XS1843434017	0,3750 % Fiserv EUR Notes 19/23	EUR	300,0	% 100,949	331.147,04	0,94
US404121AF27	4,7500 % HCA USD Notes 12/23	USD	200,0	% 107,036	214.072,40	0,61
US46625HJT86	3,8750 % JPMorgan Chase USD Notes 14/24	USD	600,0	% 106,561	639.367,56	1,82
US579780AL12	2,7000 % McCormick USD Notes 17/22	USD	250,0	% 101,301	253.252,70	0,72
US58933YAU91	2,9000 % Merck USD Notes 19/24	USD	600,0	% 103,942	623.651,04	1,77
XS1110874820	1,2500 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 14/21	EUR	150,0	% 102,858	168.705,63	0,48
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	100,0	% 100,299	109.671,86	0,31
US65339KBG40	3,1500 % NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 19/24	USD	300,0	% 103,338	310.013,58	0,88
US70450YAC75	2,4000 % PayPal Holdings USD Notes 19/24	USD	250,0	% 100,625	251.563,10	0,72
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer EUR Notes 18/21	EUR	250,0	% 100,882	275.772,28	0,78
US693475AV76	3,5000 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/24	USD	200,0	% 105,711	211.422,04	0,60
US7591EPAK68	3,2000 % Regions Financial USD Notes 16/21	USD	250,0	% 101,204	253.010,63	0,72
US760759AU48	2,5000 % Republic Services USD Notes 19/24	USD	250,0	% 101,234	253.085,28	0,72
US774341AE10	3,7000 % Rockwell Collins USD Notes 13/23	USD	250,0	% 105,626	264.065,93	0,75
US776743AH99	2,3500 % Roper Technologies USD Notes 19/24	USD	250,0	% 100,268	250.669,05	0,71
US87165BAQ68	2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	150,0	% 100,838	151.256,67	0,43
XS1322986537	1,5000 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/20	EUR	100,0	% 101,487	110.970,72	0,32
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 99,723	109.041,84	0,31
US902494AX19	3,9500 % Tyson Foods USD Notes 14/24	USD	150,0	% 106,938	160.406,66	0,46
US902494BF93	2,2500 % Tyson Foods USD Notes 17/21	USD	100,0	% 100,109	100.109,24	0,28
US907818FA19	3,1500 % Union Pacific USD Notes 19/24	USD	250,0	% 103,816	259.539,05	0,74
US91324PDR01	2,3750 % UnitedHealth Group USD Notes 19/24	USD	550,0	% 100,767	554.216,52	1,58
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	250,0	% 106,990	292.470,40	0,83
US94106LBF58	2,9500 % Waste Management USD Notes 19/24	USD	300,0	% 103,545	310.634,22	0,88
US94974BEV80	4,6000 % Wells Fargo USD MTN 11/21	USD	100,0	% 103,545	103.544,70	0,29
US96950FAL85	4,5000 % Williams Companies USD Notes 13/23	USD	250,0	% 106,983	267.458,38	0,76
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>11.038.602,68</b>	<b>31,44</b>
<b>Obligationen</b>					<b>9.193.780,55</b>	<b>26,19</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Kanada</b>						<b>987.111,18</b>	<b>2,82</b>
US13607GAP90	3,1000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce USD Notes 19/24	USD	400,0	% 103,137	412.549,44	1,18
US89114QCB23	3,2500 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 19/24	USD	550,0	% 104,466	574.561,74	1,64
<b>Kaimaninseln</b>						<b>418.762,96</b>	<b>1,19</b>
US44841CAB00	4,6250 %	Hutchison Whampoa International 11 USD Notes 12/22	USD	400,0	% 104,691	418.762,96	1,19
<b>Finnland</b>						<b>206.875,24</b>	<b>0,59</b>
US65557FAA49	4,8750 %	Nordea Bank USD Notes 11/21	USD	200,0	% 103,438	206.875,24	0,59
<b>Frankreich</b>						<b>893.706,27</b>	<b>2,55</b>
US06675FAR82	3,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 18/23	USD	550,0	% 105,085	577.966,95	1,65
US714264AA62	5,7500 %	Pernod Ricard USD Notes 11/21	USD	300,0	% 105,246	315.739,32	0,90
<b>Irland</b>						<b>211.222,40</b>	<b>0,60</b>
US00135TAA25	4,7500 %	AIB Group USD Notes 18/23	USD	200,0	% 105,611	211.222,40	0,60
<b>Singapur</b>						<b>405.703,80</b>	<b>1,16</b>
US24023LAE65	2,8500 %	DBS Group Holdings USD MTN 19/22	USD	400,0	% 101,426	405.703,80	1,16
<b>Niederlande</b>						<b>506.559,10</b>	<b>1,44</b>
US74977RDF82	2,6250 %	Rabobank USD Notes 19/24	USD	500,0	% 101,312	506.559,10	1,44
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>210.345,28</b>	<b>0,60</b>
US25243YAY59	3,5000 %	Diageo Capital USD Notes 18/23	USD	200,0	% 105,173	210.345,28	0,60
<b>USA</b>						<b>5.353.494,32</b>	<b>15,24</b>
US06051GHF90	3,5500 %	Bank of America USD FLR-Notes 18/24	USD	550,0	% 103,910	571.506,76	1,63
US110122BZ08	2,9000 %	Bristol-Myers Squibb USD Notes 19/24	USD	300,0	% 103,077	309.231,75	0,88
US172967LZ20	4,0440 %	Citigroup USD FLR-Notes 18/24	USD	500,0	% 105,679	528.394,55	1,50
US233851DJ03	3,3500 %	Daimler Finance North America USD Notes 18/21	USD	500,0	% 101,468	507.337,55	1,45
US247361ZP69	3,8000 %	Delta Air Lines USD Notes 18/23	USD	150,0	% 103,745	155.617,57	0,44
US25470DAQ25	2,9500 %	Discovery Communications USD Notes 17/23	USD	250,0	% 101,654	254.134,25	0,72
US269246BP88	2,9500 %	E*TRADE Financial USD Notes 17/22	USD	250,0	% 101,636	254.090,35	0,72
US210371AL43	5,1500 %	Exelon USD Notes 10/20	USD	250,0	% 102,844	257.109,80	0,73
US316773CX61	3,6500 %	Fifth Third Bancorp USD Notes 19/24	USD	250,0	% 105,335	263.336,68	0,75
US49456BAB71	5,6250 %	Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	250,0	% 111,126	277.814,18	0,79
US55336VAQ32	3,3750 %	MPLX USD Notes 18/23	USD	300,0	% 102,697	308.091,39	0,88
US64952WDG50	2,8750 %	New York Life Global Funding USD Notes 19/24	USD	600,0	% 103,183	619.095,42	1,77
US69353RFP82	2,2320 %	PNC Bank USD FLR-Notes 19/22	USD	250,0	% 100,011	250.027,45	0,71
US74153XAW74	2,4500 %	Pricoa Global Funding I USD Notes 17/22	USD	300,0	% 100,870	302.609,37	0,86
US254687FK79	1,7500 %	Walt Disney USD Notes 19/24	USD	500,0	% 99,019	495.097,25	1,41
<b>Asset-Backed Securities</b>						<b>1.648.312,86</b>	<b>4,69</b>
<b>USA</b>						<b>1.648.312,86</b>	<b>4,69</b>
US233046AJ02	3,7870 %	DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	249,4	% 103,276	257.545,17	1) 0,73
US25755TAF75	3,5255 %	Domino's Pizza Master Issuer ABS USD FLR-Notes 17/47 Cl.A2I	USD	176,4	% 100,238	176.819,09	1) 0,50
US46185HAA05	2,9275 %	Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	546,3	% 100,160	547.141,90	1) 1,56
US87342RAD61	4,3180 %	Taco Bell Funding ABS USD Notes 18/48 Cl.A2I	USD	248,1	% 103,716	257.345,33	1) 0,73
US92211MAC73	4,0720 %	Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 18/43 Cl.A2	USD	393,7	% 104,012	409.461,37	1) 1,17
<b>Mortgage-Backed Securities</b>						<b>196.509,27</b>	<b>0,56</b>
<b>USA</b>						<b>196.509,27</b>	<b>0,56</b>
US056059AA67	2,7775 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	196,3	% 100,097	196.509,27	1) 0,56
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>33.674.395,00</b>	<b>95,84</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.251.838,46</b>	<b>3,57</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.251.838,46</b>	<b>3,57</b>
		State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			1.161.659,49	3,31

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			90.178,97	0,26
	<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>				<b>1.251.838,46</b>	<b>3,57</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>43.314,08</b>	<b>0,12</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>43.314,08</b>	<b>0,12</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-5.295,50</b>	<b>-0,02</b>
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	6 USD	130,391	-3.187,50	-0,01	
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	6 EUR	112,325	-2.115,82	-0,01	
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	2 USD	107,766	7,82	0,00	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>48.609,58</b>	<b>0,14</b>
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-22 EUR	135,590	21.890,86	0,06	
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-87 USD	119,195	26.718,72	0,08	
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>66.088,84</b>	<b>0,19</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>66.088,84</b>	<b>0,19</b>
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-7.887.736,16		91.483,64	0,26	
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-8.158,74		106,43	0,00	
Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-1.921.833,23		3.688,96	0,01	
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-533.669,80		541,81	0,00	
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-337.245,84		-3.988,37	-0,01	
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-30.612.197,56		-25.743,63	-0,07	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>109.402,92</b>	<b>0,31</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>99.701,21</b>	<b>0,28</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>35.135.337,59</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFK/ISIN: LU1537447002	998,37	987,67	1.002,07
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	995,16	986,03	1.007,69
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.033,95	1.006,36	1.014,21
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JFK/ISIN: LU1537447002	297	935	24.010
- Klasse W (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	24.406	23.973	8
- Klasse I (USD) (ausschüttend) WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	4.710	4.701	1
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>35,1</b>	<b>36,7</b>	<b>28,4</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Anleihen USA	47,24
Anleihen Frankreich	6,64
Anleihen Vereinigtes Königreich	6,34
Anleihen Niederlande	6,00
Anleihen Kanada	4,88
Asset-Backed Securities USA	4,69
Anleihen Norwegen	2,51
Anleihen Luxemburg	2,41
Mortgage-Backed Securities USA	0,56
Obligationen sonstiger Länder	14,57
Sonstige Vermögenswerte	4,16
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	1.049.356,20
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.588,38
- negativer Zinssatz	-4.900,70
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.049.043,88</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.868,29
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.810,67
Pauschalvergütung	-115.951,95
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-121.990,25</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>927.053,63</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-159.101,87
- Finanztermingeschäften	-284.199,57
- Devisentermingeschäften	-1.486.931,22
- Devisen	-291.771,59
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-1.294.950,62</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	416.845,39
- Finanztermingeschäften	52.136,51
- Devisentermingeschäften	-198.547,24
- Devisen	-773,94
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.025.289,90</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 33.584.533,53)	33.674.395,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.251.838,46
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	218.966,52
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	48.617,40
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	95.820,84
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>35.289.638,22</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-109.503,50
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.761,81
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-5.303,32
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-29.732,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-154.300,63</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>35.135.337,59</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	36.702.903,56
Mittelzuflüsse	6.019.629,17
Mittelrückflüsse	-6.039.156,18
Ausschüttung	-522.749,06
Betriebsergebnis	-1.025.289,90
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.135.337,59</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	29.609
- ausgegeben	4.725
- zurückgenommen	-4.921
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>29.413</b>

# Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>12.088.155,03</b>	<b>11,13</b>
<b>Obligationen</b>					<b>12.088.155,03</b>	<b>11,13</b>
<b>Luxemburg</b>					<b>1.426.542,24</b>	<b>1,31</b>
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	% 100,356	1.426.542,24	1,31
<b>Spanien</b>					<b>1.680.515,16</b>	<b>1,55</b>
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 16/24	EUR	800,0	% 105,489	922.775,04	0,85
XS1619643015	1,7500 % Merlin Properties Socimi EUR MTN 17/25	EUR	650,0	% 106,613	757.740,12	0,70
<b>Niederlande</b>					<b>1.202.458,84</b>	<b>1,11</b>
DE000A19X793	0,0540 % Vonovia Finance EUR FLR-MTN 18/22	EUR	1.100,0	% 99,972	1.202.458,84	1,11
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.010.048,10</b>	<b>0,93</b>
XS2029525693	1,6420 % Westfield Stratford City Finance NO 2 GBP Notes 19/26	GBP	800,0	% 102,418	1.010.048,10	0,93
<b>USA</b>					<b>6.768.590,69</b>	<b>6,23</b>
US02666TAA51	4,2500 % American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	750,0	% 107,673	807.548,78	0,74
XS1649231856	2,7500 % Digital Stout Holding GBP Notes 17/24	GBP	800,0	% 105,329	1.038.757,49	0,96
US526057CR37	5,8750 % Lennar USD Notes 18/24	USD	600,0	% 111,180	667.080,00	0,61
US59523UAN72	3,6000 % Mid-America Apartments USD Notes 17/27	USD	750,0	% 105,969	794.764,43	0,73
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	% 98,921	1.081.652,90	1,00
US78444FAF36	3,2500 % SL Green Operating Partnership USD Notes 17/22	USD	1.000,0	% 102,008	1.020.077,40	0,94
US90265EAG52	4,6250 % UDR USD MTN 12/22 S.1	USD	1.300,0	% 104,516	1.358.709,69	1,25
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>93.218.546,54</b>	<b>85,82</b>
<b>Obligationen</b>					<b>496.919,10</b>	<b>0,46</b>
<b>USA</b>					<b>496.919,10</b>	<b>0,46</b>
US912796RY70	0,0000 % United States Government Zero-Coupon Bonds 30.01.2020	USD	500,0	% 99,384	496.919,10	0,46
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>7.936.939,46</b>	<b>7,30</b>
<b>USA</b>					<b>7.936.939,46</b>	<b>7,30</b>
US36256FAJ03	3,6275 % GS Mortgage Securities Trust 2018-FBLU MBS USD FLR-Notes 18/35	USD	1.100,0	% 100,171	1.101.880,89	1,01
US46187BAA17	2,8748 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 CL.A	USD	754,1	% 100,189	755.458,54	0,70
US46187BAC72	3,4748 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 CL.C	USD	630,0	% 100,047	630.293,96	0,58
US46187BAD55	3,8248 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 CL.D	USD	900,0	% 100,245	902.205,00	0,83
US46185HAC60	3,1075 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 CL.B	USD	1.200,0	% 99,519	1.194.231,12	1,10
US61691LAA70	2,7275 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34	USD	1.100,0	% 100,076	1.100.832,48	1,01
US92211MAC73	4,0720 % Vantage Data Centers Issuer ABS Notes USD 18/43	USD	2.165,2	% 104,012	2.252.037,47	2,07
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>84.784.687,98</b>	<b>78,06</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>1.433.861,52</b>	<b>1,32</b>
US299670AA70	2,8548 % Exantas Capital 2018-RSO6 MBS USD FLR-Notes 18/35 CL.A	USD	1.432,5	% 100,096	1.433.861,52	1,32
<b>Irland</b>					<b>7.466.753,39</b>	<b>6,87</b>
XS1906449019	1,1000 % Arrow CMBS 2018 MBS EUR FLR-Notes 18/30 CL.A	EUR	1.176,6	% 100,417	1.291.937,16	1,19
XS1882686410	0,1070 % Dublin Bay Securities 2018-1 MBS EUR FLR-Notes 18/55 CL.A	EUR	1.691,3	% 99,622	1.842.368,37	1,70
XS1694780740	0,0000 % Fastnet Securities 13 MBS EUR FLR-Notes 17/57 CL.A	EUR	1.240,8	% 100,272	1.360.413,67	1,25
XS1800197664	0,7500 % FROSN-2018 MBS EUR FLR-Notes 18/28 CL.A1	EUR	287,7	% 100,240	315.364,74	0,29
XS1800197748	0,8500 % FROSN-2018 MBS EUR FLR-Notes 18/28 CL.A2	EUR	616,6	% 100,245	675.815,31	0,62
XS0268642161	0,0000 % Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 CL.A	EUR	1.059,3	% 97,775	1.132.491,01	1,04
XS0230694233	0,0000 % Lusitano Mortgages No4 MBS EUR FLR-Notes 05/48 CL.A	EUR	789,4	% 98,280	848.363,13	0,78
<b>Luxemburg</b>					<b>1.593.901,81</b>	<b>1,47</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1848865884	0,0000 % Cartesian Residential Mortgages 3 MBS EUR FLR-Notes 18/52 Cl.A	EUR	1.453,9	% 100,260	1.593.901,81	1,47	
<b>Spanien</b>						<b>2.084.475,36</b>	<b>1,92</b>
ES0312872015	0,0000 % Bancaja 10 MBS EUR FLR- Notes 07/50 Cl.A2	EUR	1.121,6	% 99,981	1.226.164,37	1,13	
ES0361797014	0,0000 % Bancaja 4 MBS EUR Zero-Cou- pon FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	174,0	% 99,387	189.093,74	0,17	
ES0359092014	0,0000 % Madrid RMBS II FTA MBS EUR FLR-Notes 06/49 Cl.A2	EUR	613,3	% 99,790	669.217,25	0,62	
<b>Niederlande</b>						<b>3.404.772,89</b>	<b>3,13</b>
XS1636546951	0,3020 % Dutch Property Finance 2017-1 MBS EUR FLR-Notes 17/48 Cl.A	EUR	1.524,9	% 100,312	1.672.574,06	1,54	
XS1900198539	0,0320 % SAECURE 16 MBS EUR FLR- Notes 18/91 Cl.A	EUR	1.567,5	% 101,062	1.732.198,83	1,59	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>9.845.519,16</b>	<b>9,08</b>
XS1192474978	1,9630 % Aggregator of Loans Backed by Assets 2015-1 MBS GBP FLR-Notes 15/49 Cl.A	GBP	902,2	% 100,199	1.114.405,75	1,03	
US38312RAA14	2,5823 % Gosforth Funding 2018-1 MBS USD FLR-Notes 18/60 Cl.A	USD	734,8	% 99,838	733.609,56	0,68	
US43641NCA00	2,7234 % Holmes Master Issuer MBS USD FLR-Notes 18/54 Cl.A2	USD	1.777,2	% 99,978	1.776.837,69	1,64	
US513770AZ09	2,5695 % Lanark Master Issuer MBS USD FLR-Notes 18/69 Cl.1A	USD	760,0	% 99,914	759.347,92	0,70	
XS1654186979	1,6181 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/49 Cl.A	GBP	437,6	% 99,732	538.048,46	0,50	
XS1785818649	1,4181 % Paragon Mortgages No 25 MBS GBP FLR-Notes 18/50 Cl.A	GBP	1.065,5	% 98,677	1.296.173,73	1,19	
US71419GAX88	2,6830 % Permanent Master Issuer MBS USD FLR-Notes 18/58 Cl.1A1	USD	900,0	% 99,994	899.949,60	0,83	
XS1643470286	1,5763 % Residential Mortgage Securities 30 MBS GBP FLR-Notes 17/50 Cl.A	GBP	281,8	% 99,717	346.393,50	0,32	
XS1593588103	1,5605 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	1.133,3	% 99,767	1.393.810,93	1,28	
XS1028939996	2,2330 % Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.B	GBP	100,0	% 100,057	123.345,32	0,11	
XS1028940499	2,6330 % Slate No.1 MBS GBP FLR-Notes 14/51 Cl.C	GBP	700,0	% 100,078	863.596,70	0,80	
<b>USA</b>						<b>58.955.403,85</b>	<b>54,27</b>
US90205FAA84	2,9075 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	1.400,0	% 100,171	1.402.400,44	1,29	
US90205FAG54	3,1075 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	450,0	% 100,172	450.774,45	0,42	
US05357HAA86	3,8670 % Aventura Mall Trust 2013-AVM MBS USD FLR-Notes 13/32 Cl.A	USD	1.000,0	% 101,198	1.011.976,70	0,93	
US05552EAA82	2,8775 % BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	1.500,0	% 100,104	1.501.555,50	1,38	
US05552EAG52	3,0575 % BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	500,0	% 99,791	498.956,80	0,46	
US05552EAN04	4,5275 % BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.E	USD	253,0	% 100,342	253.864,91	0,23	
US05548WAA53	2,7495 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	2.100,0	% 99,901	2.097.911,34	1,93	
US05549GAA94	3,2775 % BHMS 2014-ATLS Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	900,0	% 100,165	901.485,18	0,83	
US056059AA67	2,7775 % BX Commercial Mortgage Trust 2018 MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	981,6	% 100,097	982.546,19	0,90	
US056057AA02	2,6986 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	1.500,0	% 99,961	1.499.417,85	1,38	
US056057AG71	2,8986 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	350,0	% 99,991	349.968,89	0,32	
US056057AJ11	3,1486 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.C	USD	500,0	% 100,154	500.770,55	0,46	
US056059AL23	3,3275 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	903,1	% 100,163	904.545,42	0,83	
US056059AJ76	3,1275 % BX Commercial Mortgage Trust 2018- IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.138,7	% 100,004	1.138.702,76	1,05	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US12433PAE60	2,9075 % BX Trust 2017-APPL MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	1.570,7	% 100,099	1.572.280,28	1,45
US05607DAG25	3,2275 % BX Trust 2017-SLCT MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	64,7	% 100,048	64.774,36	0,06
US05606JAA34	2,8275 % BX Trust 2018-BILT USD FLR- Notes 18/30 Cl. A	USD	1.100,0	% 99,968	1.099.644,59	1,01
US12433UAA34	2,8275 % BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.500,0	% 99,936	1.499.046,75	1,38
US12770QAL95	4,4991 % Caesars Palace Las Vegas Trust 2017- VICI MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.D	USD	460,0	% 104,799	482.076,32	0,44
US12770QAA31	3,5310 % Caesars Palace Las Vegas Trust 2017- VICI MBS USD Notes 17/34 Cl.A	USD	1.050,0	% 104,011	1.092.116,97	1,01
US125282AA10	2,8175 % CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017- BIOC MBS USD FLR-Notes 17/32 Cl.A	USD	1.375,0	% 100,091	1.376.247,68	1,27
US125282AG89	2,9975 % CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017- BIOC MBS USD FLR-Notes 17/32 Cl.B	USD	1.150,0	% 100,090	1.151.039,72	1,06
US12546DAA54	2,9575 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	1.400,0	% 100,134	1.401.882,72	1,29
US12546DAG25	3,4275 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	150,0	% 100,140	150.210,53	0,14
US21870LAJ52	3,5550 % Core Industrial Trust 2015-CALW MBS USD Notes 15/34 Cl.C	USD	910,0	% 102,507	932.813,88	0,86
US12653BAA89	3,0275 % CSWF 2018-TOP MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.050,0	% 100,104	1.051.089,27	0,97
US233062AA67	2,7275 % DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	1.400,0	% 99,869	1.398.167,26	1,29
US233062AG38	2,8775 % DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	600,0	% 99,868	599.209,32	0,55
US33830CAC47	2,8575 % DBGS 2018-5BP Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/33 Cl.B	USD	1.850,0	% 99,790	1.846.109,27	1,70
US23306GAA58	2,8305 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.485,0	% 100,162	1.487.432,06	1,37
US233050AC77	5,0020 % DBUBS 2011-LC1 Mortgage Trust MBS USD Notes 11/46 Cl.A3	USD	788,9	% 101,989	804.615,15	0,74
US23305JAG76	3,6477 % DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.C	USD	750,0	% 104,402	783.015,45	0,72
US23305JAA07	3,4520 % DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD Notes 17/34 Cl.A	USD	1.100,0	% 105,176	1.156.938,86	1,07
US30711XAK00	5,0184 % Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 14/24 Cl.M2	USD	720,1	% 105,084	756.716,16	0,70
US30711XAT19	6,3184 % Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M2	USD	506,2	% 106,038	536.726,82	0,49
US30711XDA90	6,2684 % Fannie Mae Connecticut Avenue Securi- ties MBS USD FLR-Notes 16/29 Cl.M2	USD	390,0	% 105,764	412.479,29	0,38
US3137AUPE33	2,3960 % Freddie Mac Multifamily Struc- tured Pass Through Certificates MBS USD Notes 12/22 Cl.A2	USD	1.365,0	% 101,000	1.378.650,27	1,27
US3137G0FT19	4,6184 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M2	USD	220,4	% 100,505	221.545,68	0,20
US3137G0EW56	5,3184 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M3	USD	1.550,0	% 105,757	1.639.234,43	1,50
US3137G0FW48	5,9184 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt MBS USD FLR-Notes 15/27 Cl.M3	USD	1.250,0	% 104,008	1.300.094,25	1,20
US3137G0DW65	6,1684 % Freddie Mac Structured Agency Credit Risk MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.M3	USD	341,7	% 103,810	354.704,29	0,33
US30263BAL80	5,3545 % FREMF 2011-K14 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 11/47 Cl.B	USD	260,0	% 104,259	271.074,02	0,25
US30291UAN81	3,9863 % FREMF 2014-K714 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/47 Cl.B	USD	180,0	% 101,544	182.779,60	0,17
US38406HAN26	3,7098 % GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 14/28 Cl.F	USD	100,0	% 100,936	100.935,96	0,09
US38406HAE27	3,5200 % GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust MBS USD Notes 14/28 Cl.B	USD	350,0	% 101,177	354.119,68	0,33
US36257CAA53	2,8555 % GS Mortgage Securities Corp Trust 2017- GPTX MBS USD Notes 17/34 Cl.A	USD	615,0	% 100,441	617.712,52	0,57

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US36253XAA37	2,7275 % GS Mortgage Securities Trust 2017-500K MBS USD FLR-Notes 17/32 Cl.A	USD	1.020,0	% 99,840	1.018.371,57	0,94
US36192CAE57	2,9430 % GS Mortgage Securities Trust MBS USD Notes 13/46 Cl.A5	USD	800,0	% 102,675	821.396,56	0,76
US432885AG64	3,0775 % Hilton Orlando Trust 2018-ORL MBS USD FLR-Notes 18/34 Cl.B	USD	575,0	% 100,045	575.260,30	0,53
US46650FAA03	2,9375 % J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.502,1	% 99,915	1.500.806,32	1,38
US46650FAJ12	3,3875 % J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.C	USD	300,0	% 99,924	299.772,00	0,28
US46649XAL10	4,7670 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities MBS USD FLR-Notes 18/31 Cl.D	USD	1.150,0	% 106,520	1.224.982,53	1,13
US46649XAA54	4,1283 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities MBS USD Notes 18/31 Cl.A	USD	1.050,0	% 107,124	1.124.804,73	1,04
US46637YAL39	4,6749 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-HSBC MBS USD FLR-Notes 12/32 Cl.D	USD	450,0	% 104,478	470.151,00	0,43
US46637YAA73	3,0934 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012-HSBC MBS USD Notes 12/32 Cl.A	USD	1.048,6	% 102,524	1.075.120,79	0,99
US46649VAA98	3,0275 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ MBS USD FLR-Notes 18/32 Cl.A	USD	1.151,9	% 100,065	1.152.653,06	1,06
US61763QAL59	3,5604 % Morgan Stanley Capital I Trust 2014-CPT MBS USD FLR-Notes 14/29 Cl.D	USD	260,0	% 100,855	262.222,43	0,24
US61691MAA53	2,9275 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.300,0	% 99,974	1.299.665,25	1,20
US61975FAA75	2,9475 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS FLR-Notes USD 17/34 Cl.A	USD	882,5	% 100,134	883.673,68	0,81
US61975FAG46	3,2175 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	588,3	% 100,137	589.131,20	0,54
US61975FAL31	4,1775 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.D	USD	151,3	% 100,396	151.883,22	0,14
US61975FAN96	5,2775 % Motel 6 Trust 2017-MTL6 MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.E	USD	453,9	% 100,886	457.872,49	0,42
US67087MAA45	4,6462 % OBP Depositor LLC Trust 2010-OBP MBS USD Notes 10/45 Cl.A	USD	900,0	% 100,678	906.103,44	0,83
US91830CAA62	2,9956 % VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust MBS USD Notes 12/30 Cl.A	USD	650,0	% 102,377	665.453,36	0,61
US91830CAG33	3,2977 % VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust MBS USD Notes 12/30 Cl.B	USD	1.450,0	% 102,793	1.490.497,05	1,37
US91830MAJ53	4,0787 % VNDO 2013-PENN Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 13/29 Cl.C	USD	1.400,0	% 101,087	1.415.222,48	1,30
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>105.306.701,57</b>	<b>96,95</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.634.392,76</b>	<b>3,35</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.634.392,76</b>	<b>3,35</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.334.077,72	3,07
		USD			300.315,04	0,28
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.634.392,76</b>	<b>3,35</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-8.984,89</b>	<b>0,00</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-8.984,89</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-27.109,31</b>	<b>-0,02</b>
2-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	17 USD	107,766	-4.515,61	0,00
5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	54 USD	119,195	-22.593,70	-0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>18.124,42</b>	<b>0,02</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	-5 EUR	173,960	11.317,20	0,01
10-Year UK Long Gilt Futures 12/19	Ctr	-6 GBP	133,990	-3.624,29	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-9 EUR	135,590	10.431,51	0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>84.670,28</b>	<b>0,07</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>84.670,28</b>	<b>0,07</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-12.097.327,47		-143.066,71	-0,13
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-73.552,43		-685,42	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-6.476.574,57		-5.636,58	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-96.790,65		98,26	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-443,01		4,19	0,00
Sold GBP / Bought USD - 10 Dec 2019	GBP	-6.398.353,22		12.339,51	0,01
Sold EUR / Bought USD - 10 Dec 2019	EUR	-19.145.703,71		218.155,52	0,20
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-265.371,81		3.461,51	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>75.685,39</b>	<b>0,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-406.305,91</b>	<b>-0,37</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>108.610.473,81</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	99,77	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLN/ISIN: LU1480278461	99,33	99,64	100,29
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	99,90	--	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	1.005,53	1.004,14	1.006,97
- Klasse PT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DSQ/ISIN: LU1941710052	1.000,21	--	--
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	972,78	992,42	1.006,70
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0S/ISIN: LU1677198134	99,94	99,81	--
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	1.003,83	--	--
- Klasse PT9 (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P DSP/ISIN: LU1941709989	1.003,55	--	--
- Klasse AT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	100,71	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	1.081,32	1.046,13	1.021,70
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	1.008,23	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0T/ISIN: LU1677198308	10,52	10,18	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	104.471,51	100.818,29	--
Aktienumlauf in Stück	133.837	68.819	18.757
- Klasse AT2 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	725	--	--
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLN/ISIN: LU1480278461	1.302	1.292	1.000
- Klasse AT2 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	1.048	--	--
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	5.501	28.094	3.733
- Klasse PT9 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2P DSQ/ISIN: LU1941710052	92	--	--
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	5.003	16	14
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0S/ISIN: LU1677198134	100	100	--
- Klasse PT3 (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	4.559	--	--
- Klasse PT9 (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P DSP/ISIN: LU1941709989	612	--	--
- Klasse AT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	9.638	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	40.114	38.813	11
- Klasse PT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	13.539	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0T/ISIN: LU1677198308	51.300	120	--
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	305	385	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	108,6	112,4	21,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	68,26
Vereinigtes Königreich	10,01
Irland	6,87
Niederlande	4,24
Spanien	3,47
Luxemburg	2,78
Kaimaninseln	1,32
Sonstige Vermögenswerte	3,05
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	3.073.717,76
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	13.011,46
- negativer Zinssatz	-6.025,04
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.080.704,18</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-5.495,27
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-18.296,43
Pauschalvergütung	-562.344,10
Sonstige Kosten	-7.043,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-593.179,24</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.487.524,94</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-103.565,27
- Finanztermingeschäften	53.451,93
- Devisentermingeschäften	-94.907,58
- Devisen	-461.388,09
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.881.115,93</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-808.598,26
- Finanztermingeschäften	22.210,04
- Devisentermingeschäften	156.677,58
- Devisen	-9.141,27
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.242.264,02</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 106.387.819,36)	105.306.701,57
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.634.392,76
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	235.517,16
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	33.800,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	21.748,71
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	234.058,99
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>109.466.219,19</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-626.927,80
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-48.695,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-30.733,60
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-149.388,71
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-855.745,38</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>108.610.473,81</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	112.350.794,31
Mittelzuflüsse	32.643.939,09
Mittelrückflüsse	-37.500.677,60
Ausschüttung	-125.846,01
Betriebsergebnis	1.242.264,02
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>108.610.473,81</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	68.819
- ausgegeben	91.304
- zurückgenommen	-26.286
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>133.837</b>

# Allianz Strategy Select 30

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>32.384.918,44</b>	<b>92,40</b>
<b>Obligationen</b>						<b>32.384.918,44</b>	<b>92,40</b>
<b>Belgien</b>						<b>3.130.500,00</b>	<b>8,93</b>
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	3.000,0	104,350	3.130.500,00	8,93
<b>Frankreich</b>						<b>4.719.877,79</b>	<b>13,47</b>
FR0125692469	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2020	EUR	600,0	100,577	603.460,98	1,72
FR0125533143	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.06.2020	EUR	1.000,0	100,467	1.004.665,60	2,87
FR0125533135	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2020	EUR	1.500,0	100,402	1.506.026,25	4,30
FR0125533127	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.04.2020	EUR	1.600,0	100,358	1.605.724,96	4,58
<b>Italien</b>						<b>3.605.737,92</b>	<b>10,29</b>
IT0005362634	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	2.400,0	100,122	2.402.923,68	6,86
IT0005381824	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	1.200,0	100,235	1.202.814,24	3,43
<b>Spanien</b>						<b>11.888.206,73</b>	<b>33,91</b>
ES0L02005087	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	2.900,0	100,324	2.909.384,40	8,30
ES0L02009113	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	500,0	100,495	502.475,00	1,43
ES0L02006127	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	3.000,0	100,355	3.010.650,90	8,59
ES0L02008149	0,0000 %	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	350,0	100,451	351.579,69	1,00
ES0L01911152	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2019	EUR	2.000,0	100,069	2.001.383,80	5,71
ES0L02004171	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.04.2020	EUR	3.100,0	100,411	3.112.732,94	8,88
<b>Niederlande</b>						<b>9.040.596,00</b>	<b>25,80</b>
NL0009348242	3,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	5.450,0	103,320	5.630.940,00	16,07
NL0010881827	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	3.400,0	100,284	3.409.656,00	9,73
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>32.384.918,44</b>	<b>92,40</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.437.046,94</b>	<b>6,95</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>2.437.046,94</b>	<b>6,95</b>
		State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			1.422.361,49	4,06
			EUR			1.014.685,45	2,89
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>2.437.046,94</b>	<b>6,95</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-193.065,72</b>	<b>-0,55</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-193.065,72</b>	<b>-0,55</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-66.160,00</b>	<b>-0,19</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	7	EUR 174,130	-10.530,00	-0,03
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	37	EUR 112,330	-10.380,00	-0,03
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	5	EUR 217,200	4.480,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	45	EUR 135,600	-34.980,00	-0,10
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	40	EUR 145,700	20.010,00	0,06
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	27	EUR 170,230	-34.760,00	-0,10
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-160.528,68</b>	<b>-0,46</b>
MSCI EAFE Index Futures 12/19	Ctr	51	USD 1.890,900	-66.084,44	-0,19
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	52	USD 2.968,200	-94.444,24	-0,27
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>33.622,96</b>	<b>0,10</b>
CHF Currency Futures 12/19	Ctr	-8	USD 1,010	4.709,87	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-12 USD	1,096	19.206,42	0,06
GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-16 USD	1,234	6.430,34	0,02
JPY Currency Futures 12/19	Ctr	-7 USD	93,050	3.276,33	0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-193.065,72</b>	<b>-0,55</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>420.706,21</b>	<b>1,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>35.049.605,87</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.065,90
Aktienumlauf in Stück	32.883
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend)WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	32.883
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	35,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	33,91
Niederlande	25,80
Frankreich	13,47
Italien	10,29
Belgien	8,93
Sonstige Vermögenswerte	7,60
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	123.071,66
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.505,65
- negativer Zinssatz	-3.245,80
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>121.331,51</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.666,51
Pauschalvergütung	-28.224,41
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-29.890,92</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>91.440,59</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-174.125,30
- Finanztermingeschäften	1.329.217,63
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	5.040,02
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>1.251.572,94</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	14.289,27
- Finanztermingeschäften	-193.065,72
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	7.970,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.080.767,25</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 32.370.629,17)	32.384.918,44
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.437.046,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	47.605,27
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	380.487,56
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	58.112,96
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>35.308.171,17</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-7.386,62
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-251.178,68
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-258.565,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>35.049.605,87</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	34.434.711,63
Mittelrückflüsse	-465.873,01
Betriebsergebnis	1.080.767,25
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>35.049.605,87</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	33.323
- zurückgenommen	-440
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>32.883</b>

# Allianz Strategy Select 50

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>1.453.966.289,95</b>	<b>97,64</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.453.966.289,95</b>	<b>97,64</b>
<b>Belgien</b>						<b>128.872.250,00</b>	<b>8,65</b>
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	123.500,0	104,350	128.872.250,00	8,65
<b>Frankreich</b>						<b>271.028.740,00</b>	<b>18,20</b>
FR0125533143	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.06.2020	EUR	150.000,0	100,467	150.699.840,00	10,12
FR0125533127	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.04.2020	EUR	40.000,0	100,358	40.143.124,00	2,70
FR0125375107	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 29.01.2020*	EUR	80.000,0	100,232	80.185.776,00	5,38
<b>Italien</b>						<b>168.222.487,80</b>	<b>11,30</b>
IT0005374266	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	38.000,0	100,189	38.071.975,80	2,56
IT0005358152	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2020	EUR	30.000,0	100,096	30.028.692,00	2,02
IT0005362634	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	100.000,0	100,122	100.121.820,00	6,72
<b>Spanien</b>						<b>520.754.092,15</b>	<b>34,97</b>
ES0L02003066	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	60.000,0	100,227	60.136.302,00	4,04
ES0L02005087	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	80.000,0	100,324	80.258.880,00	5,39
ES0L02006127	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	131.500,0	100,355	131.966.864,45	8,86
ES0L02008149	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	13.000,0	100,451	13.058.674,20	0,88
ES0L01911152	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2019	EUR	185.000,0	100,069	185.128.001,50	12,43
ES0L02004171	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.04.2020	EUR	50.000,0	100,411	50.205.370,00	3,37
<b>Niederlande</b>						<b>365.088.720,00</b>	<b>24,52</b>
NL0009348242	3,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	200.000,0	103,320	206.640.000,00	13,88
NL0010881827	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	158.000,0	100,284	158.448.720,00	10,64
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>1.453.966.289,95</b>	<b>97,64</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>47.335.750,34</b>	<b>3,18</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>47.335.750,34</b>	<b>3,18</b>
		State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			36.904.655,24	2,48
			EUR			10.431.095,10	0,70
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>47.335.750,34</b>	<b>3,18</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-13.487.045,89</b>	<b>-0,91</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-13.487.045,89</b>	<b>-0,91</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-3.312.640,00</b>	<b>-0,23</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	225	EUR 174,130	-358.010,00	-0,02
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	1.293	EUR 112,330	-366.370,00	-0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	157	EUR 217,200	-542.220,00	-0,04
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	1.518	EUR 135,600	-1.279.910,00	-0,09
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	1.380	EUR 145,700	521.130,00	0,03
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	916	EUR 170,230	-1.287.260,00	-0,09
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-12.838.620,22</b>	<b>-0,86</b>
MSCI EAFE Index Futures 12/19	Ctr	3.960	USD 1.890,900	-5.235.038,42	-0,35
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	4.087	USD 2.968,200	-7.603.581,80	-0,51
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>2.664.214,33</b>	<b>0,18</b>
CHF Currency Futures 12/19	Ctr	-620	USD 1,010	386.231,84	0,03

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-966 USD	1,096	1.526.375,97	0,10
GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-1.281 USD	1,234	495.398,98	0,03
JPY Currency Futures 12/19	Ctr	-566 USD	93,050	256.207,54	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-13.487.045,89</b>	<b>-0,91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>1.412.565,96</b>	<b>0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>1.489.227.560,36</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.175,28	1.146,15	1.095,78
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.045,22	1.019,27	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.185,77	1.147,70	1.089,10
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>1.276.593</b>	<b>955.364</b>	<b>358.585</b>
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	364.851	307.083	112.268
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	147.239	23.754	--
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	764.503	624.526	246.317
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>1.489,2</b>	<b>1.092,9</b>	<b>391,3</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Spanien	34,97
Niederlande	24,52
Frankreich	18,20
Italien	11,30
Belgien	8,65
Sonstige Vermögenswerte	2,36
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	15.773.366,97
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-879.607,29
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>14.893.759,68</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-135.912,56
Pauschalvergütung	-6.778.948,82
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.915.177,29</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>7.978.582,39</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-21.938.923,67
- Finanztermingeschäften	92.149.943,60
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-2.354.198,88
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>75.835.403,44</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	876.515,74
- Finanztermingeschäften	-21.047.660,94
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	139.974,74
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>55.804.232,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 1.453.334.758,95)	1.453.966.289,95
Festgelder	0,00
Bankguthaben	47.335.750,34
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.810.052,01
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	290.445,27
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	3.185.344,33
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.506.587.881,90</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-687.931,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-16.672.390,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-17.360.321,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.489.227.560,36</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.092.941.397,43
Mittelzuflüsse	380.383.381,34
Mittelrückflüsse	-39.901.451,39
Betriebsergebnis	55.804.232,98
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.489.227.560,36</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	955.364
- ausgegeben	356.296
- zurückgenommen	-35.067
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.276.593</b>

# Allianz Strategy Select 75

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>190.282.741,55</b>	<b>98,12</b>
<b>Obligationen</b>						<b>190.282.741,55</b>	<b>98,12</b>
<b>Belgien</b>						<b>15.130.750,00</b>	<b>7,80</b>
BE0000318270	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/20 S.58	EUR	14.500,0	% 104,350	15.130.750,00	7,80
<b>Frankreich</b>						<b>33.110.726,50</b>	<b>17,07</b>
FR0125692469	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2020	EUR	2.000,0	% 100,577	2.011.536,60	1,04
FR0125533143	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.06.2020	EUR	10.000,0	% 100,467	10.046.656,00	5,18
FR0125533127	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.04.2020	EUR	3.000,0	% 100,358	3.010.734,30	1,55
FR0125375107	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 29.01.2020*	EUR	18.000,0	% 100,232	18.041.799,60	9,30
<b>Italien</b>						<b>34.041.547,20</b>	<b>17,55</b>
IT0005374266	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	6.000,0	% 100,189	6.011.364,60	3,10
IT0005358152	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2020	EUR	15.000,0	% 100,096	15.014.346,00	7,74
IT0005362634	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	13.000,0	% 100,122	13.015.836,60	6,71
<b>Spanien</b>						<b>59.286.557,85</b>	<b>30,58</b>
ES0L02003066	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	10.000,0	% 100,227	10.022.717,00	5,17
ES0L02005087	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	10.100,0	% 100,324	10.132.683,60	5,23
ES0L02009113	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	2.000,0	% 100,495	2.009.900,00	1,04
ES0L02006127	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	15.500,0	% 100,355	15.555.029,65	8,02
ES0L02008149	0,0000 %	Spain Letras Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.08.2020	EUR	4.500,0	% 100,451	4.520.310,30	2,33
ES0L01911152	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2019	EUR	7.000,0	% 100,069	7.004.843,30	3,61
ES0L02004171	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 17.04.2020	EUR	10.000,0	% 100,411	10.041.074,00	5,18
<b>Niederlande</b>						<b>48.713.160,00</b>	<b>25,12</b>
NL0009348242	3,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/20	EUR	19.000,0	% 103,320	19.630.800,00	10,12
NL0010881827	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/20	EUR	29.000,0	% 100,284	29.082.360,00	15,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>190.282.741,55</b>	<b>98,12</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>5.821.394,69</b>	<b>3,01</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>5.821.394,69</b>	<b>3,01</b>
		State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			4.179.839,13	2,16
			EUR			1.641.555,56	0,85
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>5.821.394,69</b>	<b>3,01</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-2.094.202,94</b>	<b>-1,08</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>				<b>-2.094.202,94</b>	<b>-1,08</b>
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-164.970,00</b>	<b>-0,09</b>
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/19	Ctr	14	EUR 174,130	-18.210,00	-0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/19	Ctr	78	EUR 112,330	-21.110,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	10	EUR 217,200	-21.160,00	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	92	EUR 135,600	-71.950,00	-0,04
Euro BTP Futures 12/19	Ctr	83	EUR 145,700	36.930,00	0,02
Euro OAT Futures 12/19	Ctr	55	EUR 170,230	-69.470,00	-0,04
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-2.433.175,98</b>	<b>-1,25</b>
MSCI EAFE Index Futures 12/19	Ctr	751	USD 1.890,900	-991.266,65	-0,51

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
S&P 500 E-mini Index Futures 12/19	Ctr	774 USD	2.968,200	-1.441.909,33	-0,74
<b>Verkaufte Währungs-Futures</b>				<b>503.943,04</b>	<b>0,26</b>
CHF Currency Futures 12/19	Ctr	-118 USD	1,010	73.403,03	0,04
EUR Currency Futures 12/19	Ctr	-183 USD	1,096	288.511,27	0,15
GBP Currency Futures 12/19	Ctr	-243 USD	1,234	95.220,45	0,05
JPY Currency Futures 12/19	Ctr	-107 USD	93,050	46.808,29	0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-2.094.202,94</b>	<b>-1,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-90.547,94</b>	<b>-0,05</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>193.919.385,36</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.232,71	1.243,12	1.153,27
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.241,86	1.242,49	1.144,33
Aktienumlauf in Stück	157.275	134.405	48.970
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	152.448	134.404	48.969
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	4.827	1	1
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	193,9	167,1	56,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Spanien	30,58
Niederlande	25,12
Italien	17,55
Frankreich	17,07
Belgien	7,80
Sonstige Vermögenswerte	1,88
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	1.944.137,11
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-156.823,98
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.787.313,13</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.955,46
Pauschalvergütung	-1.746.032,54
Sonstige Kosten	-315,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.764.303,84</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>23.009,29</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.738.274,05
- Finanztermingeschäften	6.753.451,10
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-452.893,69
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>3.585.292,65</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	141.533,53
- Finanztermingeschäften	-3.750.922,57
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	28.846,36
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>4.749,97</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 190.179.587,55)	190.282.741,55
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.821.394,69
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	197.623,49
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	540.873,04
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>196.842.632,77</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-129.053,36
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-159.118,07
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-2.635.075,98
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.923.247,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>193.919.385,36</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	167.081.388,89
Mittelzuflüsse	36.872.073,28
Mittelrückflüsse	-10.038.826,78
Betriebsergebnis	4.749,97
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>193.919.385,36</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	134.405
- ausgegeben	31.199
- zurückgenommen	-8.329
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>157.275</b>

# Allianz Structured Alpha Strategy

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>278.188.982,65</b>	<b>71,82</b>
<b>Obligationen</b>					<b>278.188.982,65</b>	<b>71,82</b>
<b>Frankreich</b>					<b>278.188.982,65</b>	<b>71,82</b>
FR0125692352	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.10.2019	EUR	20.500,0	% 100,000	20.500.000,00	5,29
FR0125218265	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.11.2019*	EUR	30.000,0	% 100,066	30.019.650,00	7,75
FR0125218257	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2019	EUR	26.000,0	% 100,015	26.003.770,00	6,71
FR0125692386	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2019*	EUR	38.000,0	% 100,074	38.028.226,40	9,82
FR0125692360	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2019	EUR	23.000,0	% 100,025	23.005.825,90	5,94
FR0125692410	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.12.2019	EUR	26.500,0	% 100,138	26.536.530,25	6,85
FR0125533101	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2019	EUR	37.000,0	% 100,083	37.030.525,00	9,56
FR0125533093	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2019	EUR	13.000,0	% 100,038	13.004.925,70	3,36
FR0125692394	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.11.2019	EUR	38.000,0	% 100,121	38.046.097,80	9,82
FR0125692378	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2019*	EUR	26.000,0	% 100,052	26.013.431,60	6,72
<b>Investmentanteile</b>					<b>30.180.914,34</b>	<b>7,79</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>30.180.914,34</b>	<b>7,79</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	321	EUR 94.081,330	30.180.914,34	7,79
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>308.369.896,99</b>	<b>79,61</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>83.207.138,13</b>	<b>21,48</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>83.207.138,13</b>	<b>21,48</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten					8.378.651,61	2,16
					74.828.486,52	19,32
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>83.207.138,13</b>	<b>21,48</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>3.056.933,55</b>	<b>0,80</b>
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>3.056.933,55</b>	<b>0,80</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>-536.986,27</b>	<b>-0,07</b>
Call 289 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	22	USD 9,075	5.943,86	0,00	
Call 289 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	26	USD 7,760	5.063,95	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	34	USD 7,260	8.167,78	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	22	USD 7,775	2.741,10	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	67	USD 6,355	1.248,07	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	26	USD 4,570	-2.393,43	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	40	USD 5,535	7.093,40	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	40	USD 6,080	5.613,95	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	22	USD 6,485	213,64	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	63	USD 4,985	2.799,47	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	34	USD 5,950	5.470,62	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	34	USD 6,255	5.346,67	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	28	USD 6,985	6.570,14	0,00	
Call 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41	USD 6,570	6.745,44	0,00	
Call 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41	USD 6,715	7.100,14	0,00	
Call 295 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41	USD 4,520	2.231,12	0,00	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	3,650	-2.299,93	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	2,070	-5.762,77	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	3,205	-2.900,90	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	5,955	2.513,00	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	60 USD	0,785	-14.440,84	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	28 USD	4,030	228,18	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	51 USD	2,270	-7.874,36	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	1,485	-12.280,22	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	4,300	-221,44	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	26 USD	0,850	-6.153,95	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	75 USD	3,275	-5.521,61	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	23 USD	2,045	-4.861,50	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	2,970	-1.128,85	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	4,840	-300,51	0,00
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	4,030	-1.081,14	0,00
Call 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	145 USD	0,375	-22.557,48	-0,01
Call 301 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	28 USD	0,040	-11.442,44	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	145 USD	0,450	-17.578,20	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	146 USD	0,565	-17.449,22	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	146 USD	0,120	-12.034,55	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	3,510	736,03	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	67 USD	3,050	-2.763,18	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	2,879	-3.739,46	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	3,140	-4.250,89	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	146 USD	0,035	-11.394,56	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	308 USD	0,150	-47.956,93	-0,01
Call 303 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	146 USD	0,335	-16.573,94	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	73 USD	2,150	1.018,50	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	3,767	572,67	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	39 USD	2,429	-1.546,02	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	2,880	-2.447,82	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	28 USD	0,030	-11.226,39	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	39 USD	1,860	-3.491,20	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	3,221	-1.169,39	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	52 USD	1,810	-6.970,26	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	59 USD	1,420	-7.503,18	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	73 USD	1,520	-3.117,19	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	2,070	-4.542,81	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	42 USD	2,542	-6.048,07	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	1,895	-3.089,65	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	2,660	-3.391,21	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	3,188	3.629,32	0,00
Call 3050 S&P 500 Index 09/19	Ctr	81 USD	0,100	-43.399,66	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	232 USD	0,135	-22.568,96	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	239 USD	0,180	-23.782,07	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	271 USD	0,770	-30.349,76	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	0,953	-4.794,05	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	1,885	-3.739,57	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	1,210	-3.861,74	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	1,350	-4.547,78	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	28 USD	2,061	-3.674,58	0,00
Call 3060 S&P 500 Index 10/19	Ctr	81 USD	0,275	-46.630,01	-0,01
Call 308 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	73 USD	2,221	238,95	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	1,556	887,43	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	148 USD	0,040	-15.524,97	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,480	-3.364,65	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	73 USD	0,415	-4.175,26	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,525	-4.640,64	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	1,039	-2.974,05	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	148 USD	0,075	-18.697,17	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	148 USD	0,025	-18.770,29	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	148 USD	0,035	-17.883,67	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,654	-4.548,10	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	1,845	747,75	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	1,812	-3.123,05	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,319	-4.326,11	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,442	-3.804,08	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,489	-3.363,66	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	1,087	2.648,32	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	73 USD	0,918	-753,03	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	1,019	-3.080,79	0,00
Call 3140 S&P 500 Index 10/19	Ctr	7 USD	0,125	16,39	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	148 USD	0,055	-13.759,55	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	1,287	-4.773,13	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 10/19	Ctr	156 USD	0,075	-347,98	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	0,895	-4.533,00	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	0,723	-4.977,57	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	0,796	-3.911,08	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	0,845	-4.411,54	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 09/19	Ctr	326 USD	0,100	24,88	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-988.259,34</b>	<b>-0,23</b>
Put 1750 S&P 500 Index 09/19	Ctr	75 USD	0,150	353,11	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 09/19	Ctr	140 USD	0,100	-289,64	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	435 USD	0,125	1.074,94	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	0,100	2,50	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	83 USD	0,100	-332,49	0,00
Put 1825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	269 USD	0,125	618,17	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 09/19	Ctr	55 USD	0,150	10,58	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	302 USD	0,100	249,80	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	37 USD	0,075	-78,15	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	422 USD	0,100	-370,00	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	137 USD	0,075	-415,17	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	28 USD	0,100	2,48	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	422 USD	0,125	-451,18	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	434 USD	0,075	-949,41	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	720 USD	0,075	-1.239,62	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	201 USD	0,075	-593,44	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,100	-144,30	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	62 USD	0,075	-207,15	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	123 USD	0,075	-49,67	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	152 USD	0,100	-661,17	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 11/19	Ctr	92 USD	0,175	630,18	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	0,125	92,15	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	140 USD	0,075	-305,56	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 09/19	Ctr	32 USD	0,125	-210,07	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	73 USD	0,100	9,51	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	128 USD	0,075	-268,64	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	135 USD	0,075	-286,73	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	614 USD	0,075	-1.553,44	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	80 USD	0,125	-176,22	0,00
Put 1975 S&P 500 Index 10/19	Ctr	106 USD	0,075	-232,95	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 09/19	Ctr	48 USD	0,075	-757,73	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	326 USD	0,100	-3,00	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	0,075	21,92	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	650 USD	0,125	259,48	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	606 USD	0,100	31,76	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	410 USD	0,075	-711,22	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	630 USD	0,075	-1.322,68	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	816 USD	0,075	-1.828,53	0,00
Put 2025 S&P 500 Index 10/19	Ctr	326 USD	0,100	33,43	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	195 USD	0,075	-432,80	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	215 USD	0,075	-476,45	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	20 USD	0,075	-135,18	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	346 USD	0,075	-775,50	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	321 USD	0,100	-75,49	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	20 USD	0,125	-134,96	0,00
Put 2100 S&P 500 Index 10/19	Ctr	134 USD	0,100	-140,42	0,00
Put 2150 S&P 500 Index 10/19	Ctr	20 USD	0,100	-100,40	0,00
Put 2575 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	0,175	-15.931,72	0,00
Put 2575 S&P 500 Index 10/19	Ctr	58 USD	2,075	-2.889,93	0,00
Put 2585 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	2,650	-659,52	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	0,200	-10.799,24	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	2,850	1.585,29	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	2,025	1.117,38	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	1,425	-1.210,94	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 09/19	Ctr	29 USD	0,125	-13.204,34	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	1,100	-741,55	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	1,125	-654,83	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	0,825	-3.865,96	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	1,300	-1.219,47	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 09/19	Ctr	29 USD	0,150	-14.601,27	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	0,875	-3.164,08	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 10/19	Ctr	75 USD	1,725	-4.304,98	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 10/19	Ctr	58 USD	0,500	-14.609,89	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	2,300	1.008,10	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	0,675	-2.927,47	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	1,275	-3.246,17	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	1,325	-4.376,69	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	121 USD	2,450	-1.691,04	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	0,725	-2.566,55	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	138 USD	2,050	-10.938,99	0,00
Put 2655 S&P 500 Index 10/19	Ctr	59 USD	2,550	3.226,88	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,350	-20.391,69	-0,01
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	1,900	2.660,67	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,700	-7.048,85	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	1,250	-8.646,88	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 09/19	Ctr	160 USD	0,225	-38.111,96	-0,01
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	1,900	1.331,39	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	1,350	-6.014,13	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,925	-7.306,61	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 09/19	Ctr	92 USD	0,075	-19.796,75	-0,01
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	68 USD	2,050	265,94	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,750	-13.463,87	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,475	-10.636,15	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 09/19	Ctr	11 USD	0,075	-13.475,27	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 09/19	Ctr	11 USD	0,075	-13.162,48	0,00
Put 2745 S&P 500 Index 10/19	Ctr	10 USD	0,675	-10.566,99	0,00
Put 2775 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,100	-98.794,39	-0,03

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2785 S&P 500 Index 09/19	Ctr	19 USD	0,100	-54.376,27	-0,01
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	11,550	272,69	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	13,050	2.305,54	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	3,900	-20.688,14	-0,01
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	120 USD	1,950	-164.333,47	-0,04
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	1,075	-42.891,57	-0,01
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	5,950	-1.818,80	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 09/19	Ctr	16 USD	0,125	-36.308,55	-0,01
Put 2810 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,250	-71.873,10	-0,02
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	50 USD	13,600	7.196,94	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	15,250	-4.236,66	0,00
Put 2815 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	15,900	13.163,27	0,00
Put 2815 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	14,150	-1.445,14	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	10,100	774,72	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	13,000	2.902,73	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	3,200	-20.511,63	-0,01
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	5,000	-15.235,92	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,325	-71.635,50	-0,02
Put 2825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	16 USD	0,200	-36.124,45	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	7,500	1.111,76	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	18,200	1.282,17	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	17,200	711,99	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	2,525	-71.109,61	-0,02
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	1,325	-33.676,50	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	5,350	-1.577,81	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	9,200	77,76	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	11,200	4.572,58	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	17,850	6.960,50	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	18,900	14.328,02	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	13,800	101,89	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	12,350	1.001,11	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	8,900	-356,36	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	1,600	-6.019,27	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	16,200	6.840,49	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	6,950	1.757,08	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	9,950	4.726,08	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	11,450	1.351,52	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	13,600	3.166,78	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	15,200	13.655,25	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	15,900	23.550,65	0,01
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	10,550	-31.452,53	-0,01
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	33 USD	16,650	24.436,51	0,01
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	11,150	-941,15	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	12,700	-183,24	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 09/19	Ctr	15 USD	0,475	-6.179,07	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	17,450	9.822,05	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	11,800	221,81	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	15,850	11.738,49	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	19,250	21.668,10	0,01
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	6,200	1.768,69	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15 USD	2,375	-4.558,57	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	18,250	10.554,29	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	20,100	23.027,92	0,01
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	5,150	-17.556,85	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	6,700	-33.766,72	-0,01
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	5,550	-20.073,69	-0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2880 S&P 500 Index 09/19	Ctr	15 USD	0,100	-7.106,41	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	7,800	-12.367,63	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	48 USD	13,950	-22.682,13	-0,01
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	15,700	-5.715,70	0,00
Put 2960 S&P 500 Index 09/19	Ctr	163 USD	10,100	-66.595,94	-0,02
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	160 USD	3,890	-12.805,13	0,00
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	77 USD	3,690	-6.803,47	0,00
Put 2970 S&P 500 Index 09/19	Ctr	147 USD	14,600	61.028,59	0,02
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	80 USD	4,600	4.123,43	0,00
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	77 USD	3,150	-8.652,78	0,00
Put 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	93 USD	3,290	9.453,35	0,00
Put 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	4,835	6.205,08	0,00
Put 302 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	31 USD	5,720	9.684,94	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>				<b>494.706,76</b>	<b>0,11</b>
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-277 USD	0,614	-6.040,86	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-285 USD	0,360	966,01	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-260 USD	0,545	-1.899,17	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-260 USD	0,648	-4.283,46	0,00
Call 32.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-276 USD	0,582	-3.620,19	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-277 USD	0,325	2.005,33	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-244 USD	0,259	4.620,74	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-285 USD	0,280	3.550,83	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-252 USD	0,388	395,18	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-260 USD	0,410	407,97	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-260 USD	0,431	105,47	0,00
Call 33 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-260 USD	0,635	-3.436,09	0,00
Call 33.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-244 USD	0,549	-271,99	0,00
Call 33.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-260 USD	0,571	-1.453,62	0,00
Call 34.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-260 USD	0,191	5.364,61	0,00
Call 35 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-256 USD	0,131	7.363,13	0,00
Call 36 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-293 USD	0,095	8.075,41	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-244 USD	0,185	12.276,63	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-154 USD	0,000	10.299,17	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-228 USD	0,047	9.176,61	0,00
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-459 USD	0,109	19.475,93	0,01
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-95 USD	0,125	9.623,96	0,00
Call 41 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-118 USD	0,090	7.628,04	0,00
Call 42 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-84 USD	0,072	4.510,86	0,00
Call 42 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-122 USD	0,097	4.665,23	0,00
Call 42 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-234 USD	0,025	9.941,95	0,00
Call 42 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-119 USD	0,105	7.346,30	0,00
Call 43 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-553 USD	0,126	34.425,28	0,01
Call 43 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-244 USD	0,340	9.039,54	0,00
Call 44 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-551 USD	0,110	28.680,75	0,01
Call 44 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-122 USD	0,130	4.298,16	0,00
Call 44 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-301 USD	0,090	20.189,30	0,01
Call 45 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-95 USD	0,290	8.615,41	0,00
Call 46 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-704 USD	0,080	49.919,93	0,01
Call 47 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-434 USD	0,245	17.240,85	0,00
Call 48 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-119 USD	0,225	6.570,91	0,00
Call 49 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-461 USD	0,205	28.480,07	0,01
Call 50 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-317 USD	0,060	20.667,37	0,01
Call 50 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-681 USD	0,195	42.321,09	0,01
Call 51 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-402 USD	0,180	30.164,51	0,01
Call 52 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-443 USD	0,170	38.026,16	0,01
Call 54 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-92 USD	0,150	6.377,91	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 56 iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-514 USD	0,135	42.895,54	0,01
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>997.412,68</b>	<b>0,17</b>
Call 1700 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-46 USD	0,700	13.159,67	0,00
Call 1720 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-38 USD	0,850	13.898,53	0,01
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-399 USD	0,700	-3.467,84	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-667 USD	1,205	-33.673,47	-0,01
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-1.166 USD	0,625	-1.473,78	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-2.092 USD	0,800	-21.837,10	-0,01
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-627 USD	1,300	-38.630,54	-0,01
Call 24 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-379 USD	0,525	4.122,36	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-1.108 USD	0,950	-27.819,15	-0,01
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-384 USD	0,950	-8.754,83	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-368 USD	1,400	-4.335,90	0,00
Call 25 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-836 USD	0,625	14.872,75	0,01
Call 25 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-720 USD	1,250	-3.503,29	0,00
Call 26 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-976 USD	0,090	57.272,06	0,01
Call 26 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-2.192 USD	0,525	85.482,23	0,02
Call 26 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-1.382 USD	1,150	-8.719,14	0,00
Call 27 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-343 USD	0,175	15.877,34	0,01
Call 27 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-1.034 USD	0,475	38.946,80	0,01
Call 27 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-616 USD	1,025	-13.546,22	0,00
Call 28 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-4.466 USD	0,425	133.399,50	0,03
Call 28 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-910 USD	0,950	-2.646,67	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-2.403 USD	0,375	98.562,74	0,03
Call 29 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-632 USD	0,850	-1.724,69	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-616 USD	1,000	-11.310,94	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-862 USD	0,350	28.736,41	0,01
Call 30 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-1.660 USD	0,775	-455,61	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-395 USD	0,925	-7.697,12	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-400 USD	0,050	7.566,97	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,215	5.909,03	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-400 USD	0,075	13.090,14	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-165 USD	0,040	6.353,13	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-198 USD	0,025	6.871,70	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-400 USD	0,085	15.646,20	0,01
Call 306.5 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-435 USD	0,012	20.670,77	0,01
Call 307 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-165 USD	0,025	7.004,31	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-138 USD	0,120	6.655,97	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-219 USD	0,030	9.264,90	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,180	6.666,33	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-873 USD	0,035	39.454,24	0,01
Call 308 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-438 USD	0,030	11.055,58	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-438 USD	0,095	7.265,70	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-591 USD	0,085	13.471,84	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-219 USD	0,035	8.178,19	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-138 USD	0,060	7.515,47	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-138 USD	0,120	6.205,11	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-400 USD	0,085	8.056,71	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-400 USD	0,025	7.374,87	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-146 USD	0,025	5.955,02	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-438 USD	0,045	13.982,65	0,01
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-273 USD	0,310	5.799,49	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-41 USD	0,195	965,56	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-400 USD	0,030	9.409,81	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,035	8.714,83	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-410 USD	0,065	5.012,90	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-28 USD	0,145	337,02	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-219 USD	0,395	4.090,44	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-28 USD	0,025	686,32	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,070	9.218,33	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,035	8.709,09	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-616 USD	0,020	10.035,23	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-273 USD	0,050	9.576,69	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-580 USD	0,025	12.336,43	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-478 USD	0,035	11.462,05	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-146 USD	0,035	5.140,53	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-280 USD	0,065	6.408,71	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,085	3.535,16	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,235	6.769,49	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-219 USD	0,270	7.525,61	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-108 USD	1,110	-1.988,87	0,00
Call 3120 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-56 USD	2,100	16.747,50	0,01
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-273 USD	0,165	8.491,88	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-273 USD	0,040	8.834,74	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-390 USD	0,305	-881,63	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-108 USD	0,937	-1.359,31	0,00
Call 3130 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-47 USD	4,400	8.912,18	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,165	7.222,62	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-390 USD	0,204	3.355,29	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-268 USD	0,375	-1.094,80	0,00
Call 3140 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-23 USD	3,550	3.087,55	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-280 USD	0,025	10.915,02	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-464 USD	0,065	11.534,85	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-390 USD	0,135	4.777,31	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-340 USD	0,259	-327,19	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-219 USD	0,711	3.673,44	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-47 USD	2,950	8.866,62	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-464 USD	0,040	10.073,40	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-504 USD	0,029	5.503,47	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,446	-396,08	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,110	7.330,45	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,130	5.552,73	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,347	1.289,67	0,00
Call 3175 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-47 USD	3,600	4.765,58	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-280 USD	0,025	9.050,90	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-620 USD	0,124	10.114,22	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,314	3.875,99	0,00
Call 3180 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-84 USD	1,675	27.087,15	0,01
Call 319 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-444 USD	0,030	12.105,18	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-393 USD	0,055	3.714,24	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-219 USD	0,075	5.434,37	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,091	3.098,33	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,212	4.266,42	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,242	10.936,36	0,00
Call 3190 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-69 USD	1,400	18.609,28	0,01
Call 320 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-444 USD	0,030	11.321,45	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,030	2.470,62	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,035	3.361,26	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-341 USD	0,075	4.142,20	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,175	3.429,86	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,085	2.630,92	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-444 USD	0,450	-531,37	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 321 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-444 USD	0,400	-428,11	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-340 USD	0,045	6.314,40	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-340 USD	0,054	3.568,15	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-444 USD	0,500	-634,08	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,289	4.662,35	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-219 USD	0,254	-1.124,92	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,515	-4.231,27	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,080	2.746,68	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-496 USD	0,064	6.058,02	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,091	3.280,75	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-491 USD	0,100	5.712,49	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,407	4.759,79	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,273	-2.648,14	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,439	-816,56	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-444 USD	0,000	11.071,71	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,065	3.165,32	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-280 USD	0,077	4.370,54	0,00
Call 325 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,285	5.317,70	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,199	5.223,06	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,223	2.468,11	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,239	3.890,27	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>3.090.059,72</b>	<b>0,82</b>
Put 1350 Russell 2000 Index 10/19	Ctr	-61 USD	4,250	-1.578,86	0,00
Put 1360 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-32 USD	8,400	-7.865,15	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-30 USD	13,900	-13.159,65	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-9 USD	14,400	14.897,20	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-9 USD	11,050	10.765,88	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-3 USD	7,200	6.009,24	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-3 USD	8,000	5.902,71	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-9 USD	13,400	10.269,11	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-64 USD	1,600	62.641,58	0,02
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	2,575	17.203,22	0,00
Put 2325 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-19 USD	1,800	36.822,45	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-3 USD	9,850	5.059,16	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-9 USD	12,500	11.570,56	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-8 USD	17,850	7.838,25	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-9 USD	16,250	6.530,12	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	1,025	14.729,82	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-56 USD	2,025	63.103,70	0,02
Put 2350 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	3,250	16.156,71	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-4 USD	7,200	6.463,42	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-12 USD	11,000	18.245,62	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-18 USD	17,850	13.069,62	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-17 USD	1,125	35.241,47	0,01
Put 2375 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-39 USD	2,300	53.157,44	0,01
Put 2375 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-10 USD	6,500	14.778,20	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-4 USD	8,100	6.694,21	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-18 USD	15,350	14.904,60	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-16 USD	26,050	1.603,49	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	1,300	18.781,71	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	4,100	15.606,10	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	2,625	16.488,50	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-8 USD	28,350	-1.801,15	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	1,475	30.386,54	0,01
Put 2425 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-24 USD	8,300	31.357,14	0,01
Put 2435 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	3,100	19.419,18	0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2450 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-8 USD	18,700	4.711,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-8 USD	25,600	839,92	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-16 USD	30,750	-6.957,42	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-36 USD	5,350	45.792,43	0,01
Put 2460 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	3,550	16.369,61	0,01
Put 2465 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	3,650	18.901,33	0,00
Put 2475 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-8 USD	33,400	-5.555,02	0,00
Put 2475 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	1,925	17.892,70	0,00
Put 2475 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-8 USD	10,650	8.931,65	0,00
Put 2485 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	4,150	16.233,27	0,00
Put 2495 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	4,350	15.626,06	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-8 USD	18,850	2.793,14	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	1,525	27.755,52	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	2,225	18.561,94	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-23 USD	7,000	25.031,41	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-16 USD	14,550	10.647,43	0,00
Put 2510 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,625	27.037,06	0,01
Put 2520 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-8 USD	15,950	3.603,11	0,00
Put 2525 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-24 USD	20,950	2.364,98	0,00
Put 2525 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-16 USD	16,350	7.155,95	0,00
Put 2530 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,825	25.845,80	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-23 USD	8,300	21.233,17	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	5,350	14.989,38	0,01
Put 2535 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	5,550	15.615,30	0,01
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	2,875	16.386,15	0,01
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-53 USD	1,150	104.736,64	0,03
Put 2540 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	5,750	13.297,01	0,00
Put 2545 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	1,175	25.479,93	0,01
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-46 USD	1,225	28.402,30	0,01
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	2,075	22.988,93	0,01
Put 2555 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	6,250	12.807,78	0,00
Put 2560 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-33 USD	3,300	40.808,98	0,01
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	16,200	3.433,89	0,00
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	19,200	976,08	0,00
Put 2565 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-24 USD	6,650	24.219,17	0,01
Put 2570 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	3,500	20.321,18	0,01
Put 2570 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-31 USD	10,350	-2.100,07	0,00
Put 2580 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	3,750	15.007,80	0,01
Put 2580 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-49 USD	17,800	-6.442,57	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	18,650	-251,63	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	4,150	19.302,54	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	19,100	-358,14	0,00
Put 260 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-303 USD	0,325	8.837,81	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	4,350	19.398,60	0,01
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	1,825	38.904,70	0,01
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-31 USD	8,300	3.460,92	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-31 USD	12,300	1.278,19	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-31 USD	6,450	-766,58	0,00
Put 2605 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-40 USD	1,025	51.381,62	0,01
Put 2605 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	1,775	22.752,04	0,01
Put 2610 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-11 USD	13,000	4.895,50	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-33 USD	20,450	-7.383,78	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	3,300	22.094,07	0,01
Put 2615 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-22 USD	13,350	7.428,71	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	20,950	-3.000,16	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	1,975	22.321,84	0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2620 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	21,450	-3.247,66	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-22 USD	21,950	-8.192,04	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	2,125	20.443,88	0,01
Put 2630 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-67 USD	14,500	-1.816,26	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	22,450	-5.346,66	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-20 USD	10,300	8.740,94	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	23,000	-4.682,25	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	15,300	-99,65	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	10,900	7.831,67	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-11 USD	24,100	-6.737,48	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-49 USD	11,250	2.156,77	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	2,650	24.708,40	0,01
Put 2660 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-36 USD	17,050	-8.546,64	0,00
Put 2665 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-11 USD	2,775	12.948,50	0,00
Put 2670 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-37 USD	0,175	26.891,00	0,01
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	7,150	18.605,45	0,00
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	2,875	25.587,69	0,01
Put 2675 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,200	147.361,87	0,04
Put 2675 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	13,050	1.405,55	0,00
Put 2675 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-16 USD	8,000	9.120,34	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	3,100	24.000,11	0,01
Put 2680 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	18,950	-8.074,85	0,00
Put 2685 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-127 USD	0,200	150.708,47	0,04
Put 2685 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	8,600	7.290,06	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-11 USD	3,450	11.186,15	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-11 USD	8,300	7.869,65	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	0,450	29.569,91	0,01
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	0,750	128.359,82	0,03
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	4,950	2.420,76	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	5,850	9.460,40	0,00
Put 2695 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	14,750	-1.658,90	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-24 USD	0,075	21.134,52	0,01
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	5,350	3.490,71	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	6,350	6.247,27	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-31 USD	3,700	11.817,68	0,00
Put 2705 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	0,500	44.600,89	0,01
Put 2705 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	0,825	93.061,23	0,02
Put 2705 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-36 USD	15,600	-7.597,84	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-45 USD	0,075	47.183,77	0,01
Put 2710 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,100	103.018,36	0,03
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-11 USD	4,050	9.851,04	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	6,900	124,71	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	7,500	-205,60	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	16,100	-4.395,70	0,00
Put 2715 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	7,150	-4.422,34	0,00
Put 2715 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-36 USD	16,600	-10.903,67	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	0,575	20.837,28	0,01
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-49 USD	10,300	1.836,79	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	6,350	1.232,88	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	7,450	12,66	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	8,100	-19.262,92	0,00
Put 2725 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-45 USD	0,075	48.971,23	0,01
Put 2725 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,125	106.742,88	0,03
Put 2725 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-117 USD	6,600	-11.136,36	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	2,675	51.307,45	0,01
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	1,875	12.125,91	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	3,200	3.032,33	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	8,100	-4.252,21	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	18,100	-9.612,05	0,00
Put 2735 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	8,400	967,29	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-192 USD	5,350	6.064,99	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-90 USD	4,500	3.681,06	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	6,350	-6.784,23	0,00
Put 2745 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	3,100	2.739,17	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-46 USD	1,125	28.191,38	0,01
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	2,250	12.515,33	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-192 USD	3,900	40.875,92	0,01
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	3,250	4.228,33	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	5,000	1.797,96	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	5,900	-1.860,20	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	9,500	-4,39	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-216 USD	1,525	127.654,25	0,03
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	1,175	28.262,61	0,01
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-120 USD	3,400	49.179,43	0,01
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	2,375	11.157,51	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	6,150	-7.389,64	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,225	5.901,21	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	3,600	3.789,40	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	8,950	131,94	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	6,450	-7.907,19	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	7,600	-21.544,07	-0,01
Put 2765 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,275	12.391,64	0,00
Put 2765 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	2,650	4.903,03	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	4,050	5.973,61	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,325	14.578,74	0,01
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,775	9.932,56	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	8,300	-24.169,30	-0,01
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	11,150	-4.941,29	0,00
Put 2780 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,975	11.856,51	0,00
Put 2780 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-67 USD	4,450	16.081,73	0,01
Put 2780 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	10,550	-2.098,80	0,00
Put 2785 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	2,050	4.922,38	0,00
Put 2785 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	3,300	3.784,44	0,00
Put 2785 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	12,550	-3.696,06	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,625	12.956,15	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	7,450	-9,13	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	9,950	-1.629,82	0,00
Put 2795 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-11 USD	0,125	19.703,94	0,01
Put 2800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,000	15.902,79	0,01
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	4,150	7.244,54	0,00
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	8,700	-602,86	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	6,300	949,52	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	7,400	284,87	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	10,450	-3.346,44	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	9,150	-1.216,47	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	7,100	-453,09	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	8,750	-684,03	0,00
Put 2835 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	8,400	-324,50	0,00
Put 2835 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	13,200	-5.693,22	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	18,150	-185,65	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	20,000	-4.335,62	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	7,850	13.581,86	0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-88 USD	4,350	100.303,84	0,03
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	21,350	-14.523,41	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	24,200	-22.041,43	-0,01
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	7,250	1.419,33	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	10,150	16.039,91	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	21,000	-13.728,83	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	18,250	-9.036,17	0,00
Put 2885 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	11,500	981,05	0,00
Put 2885 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	14,750	-3.035,96	0,00
Put 2890 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	17,450	-7.441,72	0,00
Put 2890 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	20,100	-13.417,59	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	4,800	8.625,82	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	17,450	-8.969,46	0,00
Put 2905 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	14,850	-4.885,59	0,00
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-77 USD	1,930	8.383,70	0,00
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-160 USD	2,125	15.241,67	0,01
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-77 USD	1,000	10.483,49	0,00
Put 2910 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-245 USD	1,500	136.802,39	0,04
Put 2910 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	19,400	-18.171,45	0,00
Put 2915 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	27,150	-41.299,36	-0,01
Put 2920 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-147 USD	2,200	18.631,56	0,00
Put 2920 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-33 USD	28,350	-42.438,82	-0,01
Put 2925 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-15 USD	2,675	10.157,63	0,00
Put 2925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	8,250	3.648,56	0,00
Put 2925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	15,150	-6.735,94	0,00
Put 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-93 USD	1,125	744,03	0,00
Put 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-80 USD	3,175	-1.461,53	0,00
Put 2940 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-15 USD	1,225	12.036,70	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>3.056.933,55</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-7.303.777,20</b>	<b>-1,89</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>387.330.191,47</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	1.355,62	1.359,80	1.327,62
- Klasse PT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A NXC/ISIN: LU1451583899	1.063,75	1.067,24	1.042,06
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	1.130,78	1.135,07	1.108,73
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	1.068,62	1.065,78	1.037,53
- Klasse WT14 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	1.211,56	1.204,21	1.171,96
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	1.265,22	1.288,58	1.268,42
- Klasse WT25 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	1.157,66	1.168,32	1.139,83
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse I13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	331.839	395.552	398.843
- Klasse PT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A NXC/ISIN: LU1451583899	14.733	15.118	18.220
- Klasse P13 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	1	1	1
- Klasse P24 (EUR) (ausschüttend) WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	4.148	8.125	8.314
- Klasse WT14 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	110.000	130.648	130.648
- Klasse WT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	65.098	103.802	103.802
- Klasse WT25 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	61.859	61.859	61.859
- Klasse WT25 (EUR) (thesaurierend) WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	76.000	76.000	76.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	387,3	462,7	455,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Frankreich Anleihen	71,82
France Investment Units	7,79
Sonstige Vermögenswerte	20,39
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	888,88
- negativer Zinssatz	-293.100,18
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	692.232,24
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>400.020,94</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-546.903,24
Taxe d'Abonnement	-96.283,35
Pauschalvergütung	-4.448.714,46
Sonstige Kosten	-1.135.210,13
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.227.111,18</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-5.827.090,24</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	6.704.862,66
- Wertpapiergeschäften	-1.919.542,62
- Finanztermingeschäften	-1.314.124,44
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-128.110,25
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.484.004,89</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-17.829,89
- Wertpapiergeschäften	-659.127,42
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	57.650,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-3.103.311,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 309.100.664,46)	308.369.896,99
Festgelder	0,00
Bankguthaben	83.207.138,13
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	4.697.655,41
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	353.850,82
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	5.698.458,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>402.327.000,23</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-11.427.062,60
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-928.220,83
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-2.641.525,33
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-14.996.808,76</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>387.330.191,47</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	462.680.915,73
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-72.247.412,28
Betriebsergebnis	-3.103.311,98
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>387.330.191,47</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	395.547
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-63.708
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>331.839</b>

# Allianz Structured Alpha US Equity 250

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>391.507.462,90</b>	<b>98,72</b>
<b>Aktien</b>					<b>378.987.847,77</b>	<b>95,54</b>
<b>Bermudas</b>					<b>179.004,54</b>	<b>0,05</b>
BMG3223R1088	Everest Re Group*	Shs	673	USD 265,980	179.004,54	0,05
<b>Irland</b>					<b>4.942.457,20</b>	<b>1,26</b>
IE00B4BNMY34	Accenture -A-*	Shs	10.314	USD 191,380	1.973.893,32	0,51
IE00BFRT3W74	Allegion*	Shs	1.495	USD 102,500	153.237,50	0,04
JE00B783TY65	Aptiv*	Shs	4.161	USD 86,880	361.507,68	0,09
IE00BTN1Y115	Medtronic*	Shs	21.823	USD 107,320	2.342.044,36	0,59
IE00BGH1M568	Perrigo*	Shs	2.033	USD 54,980	111.774,34	0,03
<b>Schweiz</b>					<b>1.857.985,87</b>	<b>0,47</b>
CH0044328745	Chubb*	Shs	7.479	USD 160,510	1.200.454,29	0,31
CH0114405324	Garmin*	Shs	1.944	USD 84,810	164.870,64	0,04
CH0102993182	TE Connectivity*	Shs	5.314	USD 92,710	492.660,94	0,12
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>3.763.614,98</b>	<b>0,96</b>
JE00BJ1F3079	Amcor	Shs	25.915	USD 9,730	252.152,95	0,06
GB00B5BT0K07	Aon*	Shs	3.824	USD 193,470	739.829,28	0,19
VGG1890L1076	Capri Holdings	Shs	2.416	USD 32,620	78.809,92	0,02
BMG475671050	IHS Markit*	Shs	5.831	USD 65,680	382.980,08	0,10
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	8.645	USD 191,550	1.655.949,75	0,43
IE00BLS09M33	Pentair*	Shs	2.519	USD 37,660	94.865,54	0,02
GB00BDSFG982	TechnipFMC*	Shs	6.822	USD 24,180	164.955,96	0,04
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson*	Shs	2.045	USD 192,700	394.071,50	0,10
<b>USA</b>					<b>368.244.785,18</b>	<b>92,80</b>
US88579Y1010	3M*	Shs	9.135	USD 164,530	1.502.981,55	0,38
US0028241000	Abbott Laboratories*	Shs	28.313	USD 81,840	2.317.135,92	0,58
US00287Y1091	AbbVie*	Shs	24.143	USD 74,850	1.807.103,55	0,45
US0036541003	ABIOMED	Shs	724	USD 175,890	127.344,36	0,03
US00507V1098	Activision Blizzard*	Shs	12.381	USD 52,330	647.897,73	0,16
US00724F1012	Adobe*	Shs	7.847	USD 277,540	2.177.856,38	0,55
US00751Y1064	Advance Auto Parts*	Shs	1.155	USD 161,680	186.740,40	0,05
US0079031078	Advanced Micro Devices*	Shs	14.071	USD 28,720	404.119,12	0,10
US00130H1059	AES*	Shs	10.427	USD 16,310	170.064,37	0,04
US0082521081	Affiliated Managers Group*	Shs	813	USD 82,940	67.430,22	0,02
US0010551028	Aflac*	Shs	11.825	USD 51,890	613.599,25	0,15
US00846U1016	Agilent Technologies*	Shs	5.044	USD 76,390	385.311,16	0,10
US0091581068	Air Products & Chemicals*	Shs	3.579	USD 221,060	791.173,74	0,20
US00971T1016	Akamai Technologies*	Shs	2.642	USD 89,790	237.225,18	0,06
US0116591092	Alaska Air Group*	Shs	1.974	USD 64,180	126.691,32	0,03
US0126531013	Albemarle*	Shs	1.647	USD 68,140	112.226,58	0,03
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals*	Shs	4.031	USD 97,770	394.110,87	0,10
US0162551016	Align Technology*	Shs	1.145	USD 175,840	201.336,80	0,05
IE00BY9D5467	Allergan*	Shs	5.016	USD 168,250	843.942,00	0,21
US0185811082	Alliance Data Systems*	Shs	641	USD 126,420	81.035,22	0,02
US0188021085	Alliant Energy*	Shs	3.822	USD 54,030	206.502,66	0,05
US0200021014	Allstate*	Shs	5.400	USD 107,830	582.282,00	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-*	Shs	4.791	USD 1.225,950	5.873.526,45	1,49
US02079K1079	Alphabet -C-*	Shs	4.900	USD 1.225,090	6.002.941,00	1,52
US02209S1033	Altria Group*	Shs	31.847	USD 40,130	1.278.020,11	0,32
US0231351067	Amazon,com*	Shs	6.676	USD 1.725,450	11.519.104,20	2,91
US0236081024	Ameren*	Shs	3.911	USD 80,000	312.880,00	0,08
US02376R1023	American Airlines Group*	Shs	6.159	USD 27,010	166.354,59	0,04
US0255371017	American Electric Power*	Shs	7.849	USD 94,200	739.375,80	0,19
US0258161092	American Express*	Shs	11.012	USD 118,590	1.305.913,08	0,33
US0268747849	American International Group*	Shs	14.257	USD 56,160	800.673,12	0,20
US0304201033	American Water Works*	Shs	2.895	USD 124,240	359.674,80	0,09
US03076C1062	Ameriprise Financial*	Shs	2.122	USD 147,540	313.079,88	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US03073E1055	AmerisourceBergen*	Shs	2.490	USD 80,940	201.540,60	0,05
US0311001004	AMETEK*	Shs	3.617	USD 91,370	330.485,29	0,08
US0311621009	Amgen*	Shs	9.848	USD 194,940	1.919.769,12	0,48
US0320951017	Amphenol -A*	Shs	4.717	USD 95,730	451.558,41	0,11
US0326541051	Analog Devices*	Shs	5.897	USD 111,040	654.802,88	0,16
US03662Q1058	ANSYS*	Shs	1.348	USD 217,090	292.637,32	0,07
US0367521038	Anthem*	Shs	4.052	USD 237,690	963.119,88	0,24
US8318652091	AO Smith*	Shs	2.218	USD 47,660	105.709,88	0,03
US0374111054	Apache*	Shs	6.102	USD 25,700	156.821,40	0,04
US0378331005	Apple*	Shs	70.134	USD 218,820	15.346.721,88	3,87
US0382221051	Applied Materials*	Shs	14.537	USD 49,430	718.563,91	0,18
US0394831020	Archer-Daniels-Midland*	Shs	8.961	USD 40,940	366.863,34	0,09
US03965L1008	Arconic*	Shs	6.375	USD 26,110	166.451,25	0,04
US0404131064	Arista Networks	Shs	843	USD 242,780	204.663,54	0,05
US3635761097	Arthur J Gallagher*	Shs	2.912	USD 88,810	258.614,72	0,07
US04621X1081	Assurant*	Shs	982	USD 125,470	123.211,54	0,03
US00206R1023	AT&T*	Shs	117.294	USD 37,430	4.390.314,42	1,12
US0495601058	Atmos Energy	Shs	1.864	USD 114,050	212.589,20	0,05
US0527691069	Autodesk*	Shs	3.504	USD 145,190	508.745,76	0,13
US0530151036	Automatic Data Processing*	Shs	6.965	USD 160,430	1.117.394,95	0,28
US0533321024	AutoZone*	Shs	395	USD 1.085,650	428.831,75	0,11
US0536111091	Avery Dennison*	Shs	1.353	USD 112,820	152.645,46	0,04
US05722G1004	Baker Hughes*	Shs	8.274	USD 24,040	198.906,96	0,05
US0584981064	Ball*	Shs	5.352	USD 72,790	389.572,08	0,10
US0605051046	Bank of America*	Shs	139.860	USD 29,350	4.104.891,00	1,03
US0640581007	Bank of New York Mellon*	Shs	13.939	USD 44,530	620.703,67	0,16
US0718131099	Baxter International*	Shs	7.628	USD 85,930	655.474,04	0,17
US0549371070	BB&T*	Shs	12.148	USD 53,460	649.432,08	0,16
US0758871091	Becton Dickinson*	Shs	4.355	USD 248,030	1.080.170,65	0,27
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-*	Shs	30.968	USD 207,450	6.424.311,60	1,63
US0865161014	Best Buy*	Shs	4.079	USD 68,270	278.473,33	0,07
US09062X1037	Biogen*	Shs	3.158	USD 230,220	727.034,76	0,18
US09247X1019	BlackRock*	Shs	1.890	USD 446,130	843.185,70	0,21
US0970231058	Boeing*	Shs	8.388	USD 382,860	3.211.429,68	0,82
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	694	USD 1.944,250	1.349.309,50	0,34
US0997241064	BorgWarner*	Shs	3.282	USD 36,390	119.431,98	0,03
US1011371077	Boston Scientific*	Shs	22.464	USD 40,310	905.523,84	0,23
US1101221083	Bristol-Myers Squibb*	Shs	26.944	USD 50,220	1.353.127,68	0,34
US11135F1012	Broadcom	Shs	6.270	USD 274,140	1.718.857,80	0,43
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	1.869	USD 123,880	231.531,72	0,06
US1156372096	Brown-Forman -B-*	Shs	2.701	USD 62,670	169.271,67	0,04
US1270971039	Cabot Oil & Gas*	Shs	6.743	USD 17,530	118.204,79	0,03
US1273871087	Cadence Design Systems*	Shs	4.458	USD 65,200	290.661,60	0,07
US1344291091	Campbell Soup*	Shs	2.878	USD 46,870	134.891,86	0,03
US14040H1059	Capital One Financial*	Shs	7.448	USD 91,340	680.300,32	0,17
US14149Y1082	Cardinal Health*	Shs	4.678	USD 47,570	222.532,46	0,06
US1431301027	CarMax*	Shs	2.634	USD 87,480	230.422,32	0,06
PA1436583006	Carnival*	Shs	6.379	USD 43,580	277.996,82	0,07
US1491231015	Caterpillar*	Shs	8.961	USD 126,590	1.134.372,99	0,29
US12503M1080	Cboe Global Markets*	Shs	1.835	USD 115,440	211.832,40	0,05
US12504L1098	CBRE Group -A*	Shs	4.876	USD 52,900	257.940,40	0,06
US1248572026	CBS -B-*	Shs	5.689	USD 40,320	229.380,48	0,06
US1508701034	Celanese	Shs	1.977	USD 122,140	241.470,78	0,06
US1510201049	Celgene*	Shs	11.530	USD 98,850	1.139.740,50	0,29
US15135B1017	Centene*	Shs	6.525	USD 43,170	281.684,25	0,07
US15189T1079	CenterPoint Energy*	Shs	8.010	USD 30,000	240.300,00	0,06

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1567001060	CenturyLink*	Shs	15.885	USD 12,390	196.815,15	0,05
US1567821046	Cerner*	Shs	5.275	USD 68,370	360.651,75	0,09
US1252691001	CF Industries Holdings*	Shs	3.517	USD 48,650	171.102,05	0,04
US12541W2098	CH Robinson Worldwide*	Shs	2.179	USD 83,790	182.578,41	0,05
US8085131055	Charles Schwab*	Shs	18.500	USD 41,410	766.085,00	0,19
US16119P1084	Charter Communications -A-*	Shs	2.724	USD 406,210	1.106.516,04	0,28
US1667641005	Chevron*	Shs	30.660	USD 118,600	3.636.276,00	0,93
US1696561059	Chipotle Mexican Grill*	Shs	395	USD 818,830	323.437,85	0,08
US1713401024	Church & Dwight*	Shs	4.009	USD 75,660	303.320,94	0,08
US1255231003	Cigna	Shs	5.896	USD 149,480	881.334,08	0,22
US1717981013	Cimarex Energy*	Shs	1.611	USD 47,860	77.102,46	0,02
US1720621010	Cincinnati Financial*	Shs	2.429	USD 115,760	281.181,04	0,07
US1729081059	Cintas*	Shs	1.366	USD 266,130	363.533,58	0,09
US17275R1023	Cisco Systems*	Shs	69.549	USD 48,840	3.396.773,16	0,87
US1729674242	Citigroup*	Shs	36.248	USD 69,460	2.517.786,08	0,64
US1746101054	Citizens Financial Group*	Shs	7.221	USD 35,380	255.478,98	0,06
US1773761002	Citrix Systems*	Shs	2.008	USD 95,810	192.386,48	0,05
US1890541097	Clorox*	Shs	2.089	USD 152,680	318.948,52	0,08
US12572Q1058	CME Group*	Shs	5.780	USD 213,890	1.236.284,20	0,31
US1258961002	CMS Energy*	Shs	4.555	USD 64,010	291.565,55	0,07
US1912161007	Coca-Cola*	Shs	62.424	USD 54,310	3.390.247,44	0,85
US1924461023	Cognizant Technology Solutions -A-*	Shs	9.076	USD 58,750	533.215,00	0,13
US1941621039	Colgate-Palmolive*	Shs	13.888	USD 73,260	1.017.434,88	0,26
US20030N1019	Comcast -A-*	Shs	72.777	USD 44,810	3.261.137,37	0,82
US2003401070	Comerica*	Shs	2.430	USD 65,790	159.869,70	0,04
US2058871029	Conagra Brands*	Shs	7.855	USD 30,280	237.849,40	0,06
US20605P1012	Concho Resources*	Shs	3.155	USD 68,800	217.064,00	0,05
US20825C1045	ConocoPhillips*	Shs	18.293	USD 57,900	1.059.164,70	0,27
US2091151041	Consolidated Edison*	Shs	5.238	USD 94,620	495.619,56	0,12
US21036P1084	Constellation Brands -A-*	Shs	2.676	USD 206,000	551.256,00	0,14
US2166484020	Cooper Companies*	Shs	835	USD 294,250	245.698,75	0,06
US2172041061	Copart	Shs	3.255	USD 79,710	259.456,05	0,07
US2193501051	Corning*	Shs	12.525	USD 28,380	355.459,50	0,09
US22052L1044	Corteva	Shs	11.971	USD 27,800	332.793,80	0,08
US22160K1051	Costco Wholesale*	Shs	7.142	USD 285,950	2.042.254,90	0,52
US2220702037	Coty -A-*	Shs	4.776	USD 10,530	50.291,28	0,01
US1264081035	CSX*	Shs	12.143	USD 68,910	836.774,13	0,21
US2310211063	Cummins*	Shs	2.292	USD 161,300	369.699,60	0,09
US1266501006	CVS Health*	Shs	20.572	USD 62,080	1.277.109,76	0,32
US2358511028	Danaher*	Shs	10.073	USD 141,560	1.425.933,88	0,36
US2371941053	Darden Restaurants*	Shs	1.981	USD 116,360	230.509,16	0,06
US23918K1088	DaVita*	Shs	1.985	USD 56,320	111.795,20	0,03
US2441991054	Deere*	Shs	5.054	USD 166,260	840.278,04	0,21
US2473617023	Delta Air Lines*	Shs	9.492	USD 58,280	553.193,76	0,14
US24906P1093	DENTSPLY SIRONA*	Shs	3.778	USD 52,880	199.780,64	0,05
US25179M1036	Devon Energy*	Shs	6.694	USD 24,250	162.329,50	0,04
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	2.482	USD 89,990	223.355,18	0,06
US2547091080	Discover Financial Services*	Shs	5.204	USD 81,510	424.178,04	0,11
US25470F1049	Discovery -A-*	Shs	2.505	USD 26,800	67.134,00	0,02
US25470F3029	Discovery -C-*	Shs	5.716	USD 24,710	141.242,36	0,04
US25470M1099	DISH Network -A-*	Shs	3.764	USD 34,005	127.994,82	0,03
US2566771059	Dollar General*	Shs	3.805	USD 160,020	608.876,10	0,15
US2567461080	Dollar Tree*	Shs	3.791	USD 114,300	433.311,30	0,11
US25746U1097	Dominion Energy*	Shs	12.911	USD 80,990	1.045.661,89	0,26
US2600031080	Dover*	Shs	2.285	USD 100,130	228.797,05	0,06
US2605571031	Dow	Shs	12.114	USD 47,070	570.205,98	0,14

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US23331A1097	DR Horton*	Shs	5.446	USD 52,140	283.954,44	0,07
US2333311072	DTE Energy*	Shs	2.964	USD 132,490	392.700,36	0,10
US26441C2044	Duke Energy*	Shs	11.732	USD 96,260	1.129.322,32	0,28
US26614N1028	DuPont de Nemours	Shs	11.465	USD 70,250	805.416,25	0,20
US23355L1061	DXC Technology*	Shs	4.188	USD 29,780	124.718,64	0,03
US2692464017	E*TRADE Financial*	Shs	3.816	USD 43,265	165.099,24	0,04
US2774321002	Eastman Chemical*	Shs	2.160	USD 73,290	158.306,40	0,04
IE00B8KQN827	Eaton*	Shs	6.599	USD 83,010	547.782,99	0,14
US2786421030	eBay*	Shs	13.213	USD 38,370	506.982,81	0,13
US2788651006	Ecolab*	Shs	4.085	USD 197,790	807.972,15	0,20
US2810201077	Edison International*	Shs	5.697	USD 75,880	432.288,36	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences*	Shs	3.320	USD 217,290	721.402,80	0,18
US2855121099	Electronic Arts*	Shs	4.733	USD 95,670	452.806,11	0,11
US5324571083	Eli Lilly*	Shs	13.750	USD 112,370	1.545.087,50	0,39
US2910111044	Emerson Electric*	Shs	9.649	USD 66,400	640.693,60	0,16
US29364G1031	Entergy*	Shs	3.061	USD 117,500	359.667,50	0,09
US26875P1012	EOG Resource*	Shs	9.243	USD 74,980	693.040,14	0,17
US2944291051	Equifax*	Shs	1.941	USD 141,310	274.282,71	0,07
US5184391044	Estee Lauder -A-*	Shs	3.654	USD 196,330	717.389,82	0,18
US30034W1062	Evergy	Shs	3.941	USD 66,560	262.312,96	0,07
US30040W1080	Eversource Energy*	Shs	5.198	USD 85,340	443.597,32	0,11
US30161N1019	Exelon*	Shs	15.417	USD 48,580	748.957,86	0,19
US30212P3038	Expedia Group*	Shs	2.237	USD 132,170	295.664,29	0,07
US3021301094	Expeditors International of Washington*	Shs	2.776	USD 73,290	203.453,04	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil*	Shs	67.854	USD 71,480	4.850.203,92	1,23
US3156161024	F5 Networks*	Shs	938	USD 139,710	131.047,98	0,03
US30303M1027	Facebook -A-*	Shs	38.449	USD 177,100	6.809.317,90	1,72
US3119001044	Fastenal*	Shs	9.075	USD 32,230	292.487,25	0,07
US31428X1063	FedEx*	Shs	3.754	USD 144,960	544.179,84	0,14
US31620M1062	Fidelity National Information Services*	Shs	10.007	USD 130,680	1.307.714,76	0,33
US3167731005	Fifth Third Bancorp*	Shs	11.454	USD 27,480	314.755,92	0,08
US33616C1009	First Republic Bank	Shs	2.621	USD 97,570	255.730,97	0,06
US3379321074	FirstEnergy*	Shs	8.095	USD 48,430	392.040,85	0,10
US3377381088	Fiserv*	Shs	9.259	USD 102,610	950.065,99	0,24
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	1.389	USD 288,000	400.032,00	0,10
US3024451011	FLIR Systems*	Shs	2.128	USD 52,790	112.337,12	0,03
US34354P1057	Flowserve*	Shs	2.040	USD 46,840	95.553,60	0,02
US3024913036	FMC*	Shs	2.080	USD 86,130	179.150,40	0,05
US3453708600	Ford Motor*	Shs	62.567	USD 9,080	568.108,36	0,14
US34959E1091	Fortinet	Shs	2.305	USD 76,215	175.675,58	0,04
US34959J1088	Fortive*	Shs	4.680	USD 68,600	321.048,00	0,08
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security*	Shs	2.209	USD 54,480	120.346,32	0,03
US35137L1052	Fox -A-	Shs	5.527	USD 31,440	173.768,88	0,04
US35137L2043	Fox -B-	Shs	2.541	USD 31,480	79.990,68	0,02
US3546131018	Franklin Resources*	Shs	4.726	USD 28,630	135.305,38	0,03
US35671D8570	Freepoint-McMoRan*	Shs	22.970	USD 9,650	221.660,50	0,06
US3647601083	Gap*	Shs	3.447	USD 17,180	59.219,46	0,01
US3666511072	Gartner*	Shs	1.433	USD 142,100	203.629,30	0,05
US3696041033	General Electric*	Shs	136.511	USD 9,040	1.234.059,44	0,31
US3703341046	General Mills*	Shs	9.582	USD 54,870	525.764,34	0,13
US37045V1008	General Motors*	Shs	20.996	USD 37,420	785.670,32	0,20
US3724601055	Genuine Parts*	Shs	2.319	USD 98,930	229.418,67	0,06
US3755581036	Gilead Sciences*	Shs	20.703	USD 62,900	1.302.218,70	0,33
US37940X1028	Global Payments*	Shs	4.615	USD 156,840	723.816,60	0,18
US37959E1029	Globe Life*	Shs	1.604	USD 96,200	154.304,80	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group*	Shs	5.421	USD 208,970	1.132.826,37	0,29

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US0936711052	H&R Block*	Shs	3.658	USD 23,330	85.341,14	0,02
US4062161017	Halliburton*	Shs	13.528	USD 18,730	253.379,44	0,06
US4103451021	Hanesbrands*	Shs	5.827	USD 15,110	88.045,97	0,02
US4128221086	Harley-Davidson*	Shs	2.486	USD 35,710	88.775,06	0,02
US4165151048	Hartford Financial Services Group*	Shs	5.877	USD 60,450	355.264,65	0,09
US4180561072	Hasbro*	Shs	1.842	USD 118,820	218.866,44	0,06
US40412C1018	HCA Healthcare*	Shs	4.281	USD 118,960	509.267,76	0,13
US4234521015	Helmerich & Payne*	Shs	1.758	USD 40,570	71.322,06	0,02
US8064071025	Henry Schein*	Shs	2.376	USD 62,580	148.690,08	0,04
US4278661081	Hershey*	Shs	2.284	USD 153,780	351.233,52	0,09
US42809H1077	Hess*	Shs	4.027	USD 60,130	242.143,51	0,06
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise*	Shs	20.980	USD 15,000	314.700,00	0,08
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings*	Shs	4.699	USD 91,450	429.723,55	0,11
US4361061082	HollyFrontier	Shs	2.486	USD 53,580	133.199,88	0,03
US4364401012	Hologic*	Shs	4.280	USD 49,610	212.330,80	0,05
US4370761029	Home Depot*	Shs	17.398	USD 229,860	3.999.104,28	1,02
US4385161066	Honeywell International*	Shs	11.433	USD 168,040	1.921.201,32	0,48
US4404521001	Hormel Foods*	Shs	4.392	USD 43,540	191.227,68	0,05
US40434L1052	HP*	Shs	23.756	USD 18,530	440.198,68	0,11
US4448591028	Humana*	Shs	2.133	USD 257,590	549.439,47	0,14
US4461501045	Huntington Bancshares*	Shs	16.424	USD 14,350	235.684,40	0,06
US4464131063	Huntington Ingalls Industries	Shs	656	USD 213,390	139.983,84	0,04
US45167R1041	IDEX	Shs	1.213	USD 164,540	199.587,02	0,05
US45168D1046	IDEXX Laboratories*	Shs	1.377	USD 272,480	375.204,96	0,09
US4523081093	Illinois Tool Works*	Shs	4.714	USD 154,940	730.387,16	0,18
US4523271090	Illumina*	Shs	2.392	USD 301,280	720.661,76	0,18
US45337C1027	Incyte*	Shs	2.883	USD 72,820	209.940,06	0,05
IE00B6330302	Ingersoll-Rand*	Shs	3.792	USD 123,560	468.539,52	0,12
US4581401001	Intel*	Shs	70.251	USD 50,780	3.567.345,78	0,91
US45866F1049	Intercontinental Exchange*	Shs	9.140	USD 92,400	844.536,00	0,21
US4592001014	International Business Machines*	Shs	14.152	USD 143,240	2.027.132,48	0,51
US4595061015	International Flavors & Fragrances*	Shs	1.617	USD 120,810	195.349,77	0,05
US4601461035	International Paper*	Shs	6.153	USD 41,660	256.333,98	0,06
US4606901001	Interpublic Group*	Shs	6.261	USD 21,410	134.048,01	0,03
US4612021034	Intuit*	Shs	4.137	USD 263,190	1.088.817,03	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical*	Shs	1.836	USD 533,730	979.928,28	0,25
BMG491BT1088	Invesco*	Shs	6.376	USD 17,020	108.519,52	0,03
US44980X1090	IPG Photonics	Shs	553	USD 132,830	73.454,99	0,02
US46266C1053	IQVIA Holdings*	Shs	2.542	USD 148,250	376.851,50	0,09
US4262811015	Jack Henry & Associates	Shs	1.230	USD 143,720	176.775,60	0,04
US4698141078	Jacobs Engineering Group*	Shs	1.796	USD 90,690	162.879,24	0,04
US4456581077	JB Hunt Transport Services*	Shs	1.357	USD 111,040	150.681,28	0,04
US47233W1099	Jefferies Financial Group*	Shs	3.996	USD 17,760	70.968,96	0,02
US8326964058	JM Smucker*	Shs	1.829	USD 109,040	199.434,16	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson*	Shs	43.319	USD 128,600	5.570.823,40	1,41
IE00BY7QL619	Johnson Controls International*	Shs	12.878	USD 43,670	562.382,26	0,14
US46625H1005	JPMorgan Chase*	Shs	51.142	USD 117,720	6.020.436,24	1,53
US48203R1041	Juniper Networks*	Shs	5.506	USD 24,870	136.934,22	0,03
US4851703029	Kansas City Southern*	Shs	1.599	USD 132,520	211.899,48	0,05
US4878361082	Kellogg*	Shs	4.002	USD 64,100	256.528,20	0,06
US4932671088	KeyCorp*	Shs	15.916	USD 17,860	284.259,76	0,07
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	3.032	USD 96,290	291.951,28	0,07
US4943681035	Kimberly-Clark*	Shs	5.613	USD 142,060	797.382,78	0,20
US49456B1017	Kinder Morgan*	Shs	31.674	USD 20,670	654.701,58	0,16
US4824801009	KLA*	Shs	2.538	USD 158,480	402.222,24	0,10
US5002551043	Kohl's*	Shs	2.574	USD 49,640	127.773,36	0,03

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5007541064	Kraft Heinz*	Shs	9.950	USD 27,840	277.008,00	0,07
US5010441013	Kroger*	Shs	12.950	USD 25,740	333.333,00	0,08
US5017971046	L Brands*	Shs	3.742	USD 18,940	70.873,48	0,02
US5024311095	L3Harris Technologies*	Shs	3.593	USD 208,920	750.649,56	0,19
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings*	Shs	1.562	USD 165,430	258.401,66	0,07
US5128071082	Lam Research*	Shs	2.349	USD 230,080	540.457,92	0,14
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	2.315	USD 73,360	169.828,40	0,04
US5246601075	Leggett & Platt*	Shs	2.101	USD 40,920	85.972,92	0,02
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	2.296	USD 85,020	195.205,92	0,05
US5260571048	Lennar -A-*	Shs	4.537	USD 54,720	248.264,64	0,06
US5341871094	Lincoln National*	Shs	3.204	USD 60,910	195.155,64	0,05
US5018892084	LKQ*	Shs	4.959	USD 31,330	155.365,47	0,04
US5404241086	Loews*	Shs	4.313	USD 51,510	222.162,63	0,06
US5486611073	Lowe's Companies*	Shs	12.256	USD 109,540	1.342.522,24	0,34
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-*	Shs	4.151	USD 88,700	368.193,70	0,09
US55261F1049	M&T Bank*	Shs	2.200	USD 158,190	348.018,00	0,09
US55616P1049	Macy's*	Shs	4.974	USD 15,290	76.052,46	0,02
US5658491064	Marathon Oil*	Shs	13.362	USD 12,200	163.016,40	0,04
US56585A1025	Marathon Petroleum*	Shs	10.097	USD 62,420	630.254,74	0,16
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	623	USD 324,710	202.294,33	0,05
US5719032022	Marriott International -A-*	Shs	4.455	USD 120,770	538.030,35	0,14
US5717481023	Marsh & McLennan*	Shs	8.132	USD 99,760	811.248,32	0,20
US5732841060	Martin Marietta Materials*	Shs	1.006	USD 270,720	272.344,32	0,07
US5745991068	Masco*	Shs	4.660	USD 41,680	194.228,80	0,05
US57636Q1040	Mastercard -A-*	Shs	14.458	USD 269,130	3.891.081,54	0,98
US57772K1016	Maxim Integrated Products	Shs	4.281	USD 57,220	244.958,82	0,06
US5797802064	McCormick*	Shs	1.991	USD 156,800	312.188,80	0,08
US5801351017	McDonald's*	Shs	12.410	USD 213,160	2.645.315,60	0,67
US58155Q1031	McKesson*	Shs	3.078	USD 135,530	417.161,34	0,11
US58933Y1055	Merck*	Shs	41.847	USD 82,910	3.469.534,77	0,88
US59156R1086	MetLife*	Shs	15.185	USD 47,360	719.161,60	0,18
US5926881054	Mettler-Toledo International*	Shs	395	USD 699,280	276.215,60	0,07
US5529531015	MGM Resorts International*	Shs	8.293	USD 27,270	226.150,11	0,06
US5950171042	Microchip Technology*	Shs	3.783	USD 91,290	345.350,07	0,09
US5951121038	Micron Technology*	Shs	17.106	USD 43,210	739.150,26	0,19
US5949181045	Microsoft*	Shs	123.077	USD 137,730	16.951.395,21	4,28
US6081901042	Mohawk Industries*	Shs	953	USD 123,580	117.771,74	0,03
US60871R2094	Molson Coors Brewing -B-*	Shs	3.035	USD 57,470	174.421,45	0,04
US6092071058	Mondelez International -A-*	Shs	23.216	USD 55,390	1.285.934,24	0,32
US61174X1090	Monster Beverage*	Shs	6.296	USD 57,810	363.971,76	0,09
US6153691059	Moody's*	Shs	2.668	USD 205,880	549.287,84	0,14
US6174464486	Morgan Stanley*	Shs	20.142	USD 42,840	862.883,28	0,22
US61945C1036	Mosaic*	Shs	5.590	USD 20,260	113.253,40	0,03
US6200763075	Motorola Solutions*	Shs	2.630	USD 170,190	447.599,70	0,11
US55354G1004	MSCI	Shs	1.360	USD 215,890	293.610,40	0,07
NL0011031208	Mylan*	Shs	8.258	USD 19,290	159.296,82	0,04
US6311031081	Nasdaq*	Shs	1.859	USD 100,080	186.048,72	0,05
US6370711011	National Oilwell Varco*	Shs	5.880	USD 22,040	129.595,20	0,03
US6402681083	Nektar Therapeutics	Shs	2.822	USD 17,900	50.513,80	0,01
US64110D1046	NetApp*	Shs	3.902	USD 53,910	210.356,82	0,05
US64110L1061	Netflix*	Shs	7.062	USD 263,080	1.857.870,96	0,47
US6512291062	Newell Brands*	Shs	6.201	USD 18,200	112.858,20	0,03
US6516391066	Newmont Goldcorp*	Shs	13.625	USD 38,400	523.200,00	0,13
US65249B1098	News -A-*	Shs	6.239	USD 13,860	86.472,54	0,02
US65249B2088	News -B-*	Shs	2.005	USD 14,170	28.410,85	0,01
US65339F1012	NextEra Energy*	Shs	7.809	USD 231,260	1.805.909,34	0,45

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings*	Shs	5.722	USD 21,050	120.448,10	0,03
US6541061031	NIKE -B-*	Shs	20.070	USD 92,310	1.852.661,70	0,48
US65473P1057	NiSource*	Shs	5.947	USD 30,030	178.588,41	0,04
US6550441058	Noble Energy*	Shs	7.610	USD 22,460	170.920,60	0,04
US6556641008	Nordstrom*	Shs	1.699	USD 32,890	55.880,11	0,01
US6558441084	Norfolk Southern*	Shs	4.263	USD 180,870	771.048,81	0,19
US6658591044	Northern Trust*	Shs	3.415	USD 93,135	318.056,03	0,08
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings	Shs	3.413	USD 51,020	174.131,26	0,04
US6293775085	NRG Energy*	Shs	3.977	USD 39,440	156.852,88	0,04
US6703461052	Nucor*	Shs	4.781	USD 50,010	239.097,81	0,06
US67066G1040	NVIDIA*	Shs	9.518	USD 171,760	1.634.811,68	0,41
US67103H1077	O'Reilly Automotive*	Shs	1.268	USD 394,480	500.200,64	0,13
US6745991058	Occidental Petroleum*	Shs	14.459	USD 45,140	652.679,26	0,16
US6819191064	Omnicom Group*	Shs	3.550	USD 77,780	276.119,00	0,07
US6826801036	ONEOK*	Shs	6.534	USD 73,300	478.942,20	0,12
US68389X1054	Oracle*	Shs	39.406	USD 54,090	2.131.470,54	0,54
US6937181088	PACCAR*	Shs	5.492	USD 69,010	379.002,92	0,10
US6951561090	Packaging Corporation of America*	Shs	1.502	USD 105,600	158.611,20	0,04
US7010941042	Parker-Hannifin*	Shs	1.999	USD 180,460	360.739,54	0,09
US7043261079	Paychex*	Shs	5.153	USD 81,520	420.072,56	0,11
US70450Y1038	PayPal Holdings*	Shs	18.817	USD 102,200	1.923.097,40	0,48
US7127041058	People's United Financial*	Shs	6.272	USD 15,715	98.564,48	0,02
US7134481081	PepsiCo*	Shs	22.545	USD 135,600	3.057.102,00	0,77
US7140461093	PerkinElmer*	Shs	1.784	USD 85,160	151.925,44	0,04
US7170811035	Pfizer*	Shs	88.955	USD 36,220	3.221.950,10	0,82
US7181721090	Philip Morris International*	Shs	26.019	USD 75,130	1.954.807,47	0,49
US7185461040	Phillips 66*	Shs	6.631	USD 103,660	687.369,46	0,17
US7234841010	Pinnacle West Capital*	Shs	1.808	USD 97,410	176.117,28	0,04
US7237871071	Pioneer Natural Resources*	Shs	2.671	USD 126,320	337.400,72	0,08
US6934751057	PNC Financial Services Group*	Shs	7.183	USD 140,390	1.008.421,37	0,25
US6935061076	PPG Industries*	Shs	3.771	USD 118,220	445.807,62	0,11
US69351T1060	PPL*	Shs	11.541	USD 31,600	364.695,60	0,09
US74251V1026	Principal Financial Group*	Shs	4.144	USD 57,370	237.741,28	0,06
US7427181091	Procter & Gamble*	Shs	41.225	USD 124,570	5.135.398,25	1,30
US7433151039	Progressive*	Shs	9.361	USD 77,100	721.733,10	0,18
US7443201022	Prudential Financial*	Shs	6.435	USD 90,160	580.179,60	0,15
US7445731067	Public Service Enterprise Group*	Shs	8.057	USD 61,980	499.372,86	0,13
US7458671010	PulteGroup*	Shs	4.080	USD 35,920	146.553,60	0,04
US6936561009	PVH*	Shs	1.140	USD 87,720	100.000,80	0,03
US74736K1016	Qorvo*	Shs	1.885	USD 73,230	138.038,55	0,03
US7475251036	QUALCOMM*	Shs	18.906	USD 76,630	1.448.766,78	0,36
US74762E1029	Quanta Services*	Shs	2.242	USD 37,770	84.680,34	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics*	Shs	2.146	USD 105,490	226.381,54	0,06
US7512121010	Ralph Lauren*	Shs	841	USD 94,240	79.255,84	0,02
US7547301090	Raymond James Financial*	Shs	1.991	USD 83,870	166.985,17	0,04
US7551115071	Raytheon*	Shs	4.384	USD 195,520	857.159,68	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals*	Shs	1.270	USD 273,460	347.294,20	0,09
US7591EP1005	Regions Financial*	Shs	15.852	USD 15,960	252.997,92	0,06
US7607591002	Republic Services*	Shs	3.481	USD 86,220	300.131,82	0,08
US7611521078	ResMed*	Shs	2.297	USD 133,600	306.879,20	0,08
US7703231032	Robert Half International*	Shs	1.915	USD 54,620	104.597,30	0,03
US7739031091	Rockwell Automation*	Shs	1.855	USD 166,250	308.393,75	0,08
US7757111049	Rollins	Shs	2.334	USD 33,440	78.048,96	0,02
US7766961061	Roper Technologies*	Shs	1.636	USD 354,630	580.174,68	0,15
US7782961038	Ross Stores*	Shs	5.866	USD 109,050	639.687,30	0,16
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises*	Shs	2.748	USD 107,030	294.118,44	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US78409V1044	S&P Global*	Shs	3.961	USD 246,350	975.792,35	0,25
US79466L3024	salesforce.com*	Shs	13.529	USD 148,260	2.005.809,54	0,50
AN8068571086	Schlumberger*	Shs	21.994	USD 34,330	755.054,02	0,19
IE00B58JVZ52	Seagate Technology*	Shs	3.837	USD 53,805	206.449,79	0,05
US81211K1007	Sealed Air*	Shs	2.526	USD 41,370	104.500,62	0,03
US8168511090	Sempra Energy*	Shs	4.461	USD 144,480	644.525,28	0,16
US8243481061	Sherwin-Williams*	Shs	1.308	USD 544,280	711.918,24	0,18
US83088M1027	Skyworks Solutions*	Shs	2.730	USD 77,470	211.493,10	0,05
US8330341012	Snap-on*	Shs	883	USD 155,340	137.165,22	0,03
US8425871071	Southern*	Shs	16.796	USD 61,770	1.037.488,92	0,26
US8447411088	Southwest Airlines*	Shs	7.737	USD 54,340	420.428,58	0,11
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Shs	100	USD 52,600	5.254,74	0,00
US8545021011	Stanley Black & Decker*	Shs	2.399	USD 143,090	343.272,91	0,09
US8552441094	Starbucks*	Shs	19.704	USD 88,370	1.741.242,48	0,44
US8574771031	State Street*	Shs	5.862	USD 59,800	350.547,60	0,09
US8636671013	Stryker*	Shs	4.999	USD 213,610	1.067.836,39	0,27
US8679141031	SunTrust Banks*	Shs	7.108	USD 68,850	489.385,80	0,12
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	819	USD 206,150	168.836,85	0,04
US8715031089	Symantec*	Shs	9.877	USD 23,500	232.109,50	0,06
US87165B1035	Synchrony Financial*	Shs	10.310	USD 33,620	346.622,20	0,09
US8716071076	Synopsys*	Shs	2.353	USD 136,210	320.502,13	0,08
US8718291078	Sysco*	Shs	7.665	USD 78,870	604.538,55	0,15
US74144T1088	T Rowe Price Group*	Shs	3.740	USD 113,030	422.732,20	0,11
US8725901040	T-Mobile US	Shs	5.058	USD 77,560	392.298,48	0,10
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	1.819	USD 123,970	225.501,43	0,06
US8760301072	Tapestry*	Shs	4.698	USD 25,990	122.101,02	0,03
US87612E1064	Target*	Shs	8.266	USD 106,120	877.187,92	0,22
US8793691069	Teleflex	Shs	740	USD 335,620	248.358,80	0,06
US8825081040	Texas Instruments*	Shs	15.084	USD 127,140	1.917.779,76	0,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific*	Shs	6.258	USD 287,400	1.798.549,20	0,45
US8865471085	Tiffany*	Shs	1.766	USD 91,880	162.260,08	0,04
US8725401090	TJX Companies*	Shs	19.469	USD 54,830	1.067.485,27	0,27
US8923561067	Tractor Supply*	Shs	1.968	USD 89,010	175.171,68	0,04
US8936411003	TransDigm Group*	Shs	773	USD 518,190	400.560,87	0,10
US89417E1091	Travelers Companies*	Shs	4.227	USD 148,000	625.596,00	0,16
US8969452015	TripAdvisor*	Shs	1.631	USD 38,430	62.679,33	0,02
US90184L1026	Twitter	Shs	11.605	USD 41,350	479.866,75	0,12
US9024941034	Tyson Foods -A-*	Shs	4.629	USD 85,200	394.390,80	0,10
US90384S3031	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance*	Shs	1.253	USD 244,400	306.233,20	0,08
US9043111072	Under Armour -A-*	Shs	2.972	USD 19,570	58.162,04	0,01
US9043112062	Under Armour -C-*	Shs	3.059	USD 17,790	54.419,61	0,01
US9078181081	Union Pacific*	Shs	11.214	USD 162,690	1.824.405,66	0,46
US9100471096	United Airlines Holdings*	Shs	3.496	USD 88,140	308.137,44	0,08
US9113121068	United Parcel Service -B-*	Shs	11.061	USD 118,950	1.315.705,95	0,33
US9113631090	United Rentals*	Shs	1.204	USD 124,790	150.247,16	0,04
US9130171096	United Technologies*	Shs	12.773	USD 136,390	1.742.109,47	0,44
US91324P1021	UnitedHealth Group*	Shs	15.007	USD 215,260	3.230.406,82	0,81
US9139031002	Universal Health Services -B-*	Shs	1.331	USD 146,830	195.430,73	0,05
US91529Y1064	Unum Group*	Shs	3.392	USD 29,600	100.403,20	0,03
US9029733048	US Bancorp*	Shs	23.754	USD 55,430	1.316.684,22	0,33
US91913Y1001	Valero Energy*	Shs	6.510	USD 84,440	549.704,40	0,14
US92220P1057	Varian Medical Systems*	Shs	1.475	USD 118,160	174.286,00	0,04
US92343E1029	VeriSign*	Shs	1.699	USD 187,250	318.137,75	0,08
US92345Y1064	Verisk Analytics*	Shs	2.635	USD 155,590	409.979,65	0,10
US92343V1044	Verizon Communications*	Shs	66.733	USD 60,300	4.023.999,90	1,02
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals*	Shs	4.129	USD 166,740	688.469,46	0,17

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9182041080	VF*	Shs	5.224	USD 88,790	463.838,96	0,12
US92553P2011	Viacom -B-*	Shs	5.724	USD 23,980	137.261,52	0,03
US92826C8394	Visa -A-*	Shs	27.962	USD 174,000	4.865.388,00	1,23
US9291601097	Vulcan Materials*	Shs	2.117	USD 149,040	315.517,68	0,08
US9297401088	Wabtec	Shs	2.829	USD 72,000	203.688,00	0,05
US9314271084	Walgreens Boots Alliance*	Shs	12.340	USD 54,410	671.419,40	0,17
US9311421039	Walmart*	Shs	22.405	USD 118,450	2.653.872,25	0,67
US2546871060	Walt Disney*	Shs	28.187	USD 129,960	3.663.182,52	0,92
US94106L1098	Waste Management*	Shs	6.274	USD 113,590	712.663,66	0,18
US9418481035	Waters*	Shs	1.097	USD 222,530	244.115,41	0,06
US92939U1060	WEC Energy Group*	Shs	5.077	USD 94,870	481.654,99	0,12
US94946T1060	WellCare Health Plans	Shs	802	USD 259,290	207.950,58	0,05
US9497461015	Wells Fargo*	Shs	64.014	USD 50,710	3.246.149,94	0,83
US9581021055	Western Digital*	Shs	4.448	USD 60,490	269.059,52	0,07
US9598021098	Western Union*	Shs	6.948	USD 23,050	160.151,40	0,04
US96145D1054	Westrock*	Shs	4.076	USD 36,480	148.692,48	0,04
US9633201069	Whirlpool*	Shs	1.011	USD 155,500	157.210,50	0,04
US9694571004	Williams Companies*	Shs	19.406	USD 24,200	469.625,20	0,12
US3848021040	WW Grainger*	Shs	715	USD 294,990	210.917,85	0,05
US9831341071	Wynn Resorts*	Shs	1.499	USD 108,245	162.259,26	0,04
US98389B1008	Xcel Energy*	Shs	8.314	USD 65,360	543.403,04	0,14
US98421M1062	Xerox Holdings	Shs	3.040	USD 30,330	92.203,20	0,02
US9839191015	Xilinx*	Shs	4.000	USD 95,950	383.800,00	0,10
US98419M1009	Xylem*	Shs	2.859	USD 80,130	229.091,67	0,06
US9884981013	Yum! Brands*	Shs	4.976	USD 112,990	562.238,24	0,14
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings*	Shs	3.274	USD 134,130	439.141,62	0,11
US9897011071	Zions Bancorp*	Shs	2.894	USD 44,360	128.377,84	0,03
US98978V1035	Zoetis*	Shs	7.743	USD 123,900	959.357,70	0,24
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>12.519.615,13</b>	<b>3,18</b>
<b>USA</b>					<b>12.519.615,13</b>	<b>3,18</b>
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trust*	Shs	1.796	USD 153,110	274.985,56	0,07
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust*	Shs	7.162	USD 218,980	1.568.334,76	0,39
US03748R7540	Apartment Investment & Management Real Estate Investment Trust -A-	Shs	2.389	USD 51,820	123.797,98	0,03
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust*	Shs	2.225	USD 214,270	476.750,75	0,12
US1011211018	Boston Properties Real Estate Investment Trust*	Shs	2.462	USD 130,120	320.355,44	0,08
US22822V1017	Crown Castle International Real Es- tate Investment Trust*	Shs	6.791	USD 137,870	936.275,17	0,24
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust*	Shs	3.297	USD 128,850	424.818,45	0,11
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust*	Shs	5.786	USD 34,040	196.955,44	0,05
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust*	Shs	1.350	USD 576,620	778.437,00	0,20
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust*	Shs	5.933	USD 86,250	511.721,25	0,13
US2971781057	Essex Property Real Estate Investment Trust*	Shs	1.058	USD 326,350	345.278,30	0,09
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust*	Shs	2.048	USD 116,690	238.981,12	0,06
US3137472060	Federal Real Estate Investment Trust*	Shs	1.200	USD 136,560	163.872,00	0,04
US40414L1098	HCP Real Estate Investment Trust*	Shs	7.695	USD 35,520	273.326,40	0,07
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust*	Shs	11.784	USD 17,110	201.624,24	0,05
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust*	Shs	4.611	USD 32,180	148.381,98	0,04
US49446R1095	Kimco Real Estate Investment Trust*	Shs	6.788	USD 20,850	141.529,80	0,04
US5543821012	Macerich Real Estate Investment Trust*	Shs	1.704	USD 32,310	55.056,24	0,01
US59522J1034	Mid-America Apartment Communi- ties Real Estate Investment Trust*	Shs	1.839	USD 130,330	239.676,87	0,06
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust*	Shs	10.107	USD 85,780	866.978,46	0,22
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust*	Shs	2.406	USD 245,010	589.494,06	0,15
US7561091049	Realty Income Real Estate Investment Trust*	Shs	5.064	USD 77,130	390.586,32	0,10
US7588491032	Regency Centers Real Estate Investment Trust*	Shs	2.664	USD 69,080	184.029,12	0,05
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust*	Shs	1.843	USD 236,830	436.477,69	0,11

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8288061091	Simon Property Group Real Estate Investment Trust*	Shs	4.918	USD 157,960	776.847,28	0,20
US78440X1019	SL Green Real Estate Investment Trust*	Shs	1.328	USD 81,790	108.617,12	0,03
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust*	Shs	4.526	USD 48,330	218.741,58	0,06
US92276F1003	Ventas Real Estate Investment Trust*	Shs	5.922	USD 73,650	436.155,30	0,11
US9290421091	Vornado Real Estate Investment Trust*	Shs	2.765	USD 64,060	177.125,90	0,04
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust*	Shs	6.518	USD 90,290	588.510,22	0,15
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust*	Shs	11.727	USD 27,790	325.893,33	0,08
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>391.507.462,90</b>	<b>98,72</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.676.091,51</b>	<b>1,93</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>7.676.091,51</b>	<b>1,93</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.342.647,51	0,84
		USD			4.333.444,00	1,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>7.676.091,51</b>	<b>1,93</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>1.395.161,05</b>	<b>0,18</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-56.700,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>-56.700,00</b>	<b>-0,01</b>
S&P 500 Index Futures 12/19	Ctr	30	USD 2.963,800	-56.700,00	-0,01	
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>1.451.861,05</b>	<b>0,19</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>-403.336,38</b>	<b>-0,05</b>
Call 289 S&P 500 Index 10/19	Ctr	10	USD 9,075	2.835,00	0,00	
Call 289 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12	USD 7,760	2.424,00	0,00	
Call 290 S&P 500 Index 09/19	Ctr	38	USD 6,465	3.097,00	0,00	
Call 290 S&P 500 Index 10/19	Ctr	38	USD 6,850	3.493,34	0,00	
Call 291 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15	USD 7,260	3.855,00	0,00	
Call 291 S&P 500 Index 10/19	Ctr	10	USD 7,775	1.275,00	0,00	
Call 291 S&P 500 Index 10/19	Ctr	31	USD 6,355	243,50	0,00	
Call 292 S&P 500 Index 09/19	Ctr	12	USD 4,570	-1.356,00	0,00	
Call 292 S&P 500 Index 10/19	Ctr	10	USD 6,485	-35,00	0,00	
Call 292 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18	USD 5,535	3.411,00	0,00	
Call 292 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18	USD 6,080	2.646,00	0,00	
Call 293 S&P 500 Index 10/19	Ctr	38	USD 4,260	-3.762,00	0,00	
Call 293 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29	USD 4,985	1.083,40	0,00	
Call 293 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15	USD 5,950	2.535,00	0,00	
Call 293 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15	USD 6,255	2.482,50	0,00	
Call 293 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13	USD 6,985	3.265,08	0,00	
Call 294 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19	USD 6,570	3.268,00	0,00	
Call 294 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19	USD 6,715	3.467,50	0,00	
Call 295 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19	USD 4,520	1.121,00	0,00	
Call 296 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18	USD 3,650	-1.206,00	0,00	
Call 296 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18	USD 2,070	-2.934,00	0,00	
Call 296 S&P 500 Index 10/19	Ctr	15	USD 3,205	-1.492,50	0,00	
Call 296 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13	USD 5,955	1.267,50	0,00	
Call 297 S&P 500 Index 09/19	Ctr	27	USD 0,785	-7.249,50	0,00	
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	23	USD 2,270	-4.025,00	0,00	
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	84	USD 2,600	-11.676,00	0,00	
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	17	USD 4,300	-198,00	0,00	
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13	USD 4,030	39,00	0,00	
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	5	USD 4,580	155,00	0,00	
Call 298 S&P 500 Index 09/19	Ctr	12	USD 0,850	-3.204,00	0,00	
Call 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	85	USD 1,715	-18.742,50	0,00	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	11 USD	2,045	-2.656,50	0,00
Call 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19 USD	2,970	-612,94	0,00
Call 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	3,985	-324,40	0,00
Call 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	3,275	-2.939,00	0,00
Call 298 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	4,840	-195,00	0,00
Call 299 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19 USD	4,030	-627,00	0,00
Call 299 S&P 500 Index 10/19	Ctr	85 USD	1,550	-22.525,00	-0,01
Call 299 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	2,430	-7.518,00	0,00
Call 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,375	-11.433,18	0,00
Call 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	1,665	-8.794,50	0,00
Call 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	1,945	-8.967,00	0,00
Call 301 S&P 500 Index 09/19	Ctr	13 USD	0,040	-5.922,65	0,00
Call 301 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,565	-8.811,00	0,00
Call 301 S&P 500 Index 10/19	Ctr	80 USD	1,080	-19.680,00	0,00
Call 301 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,450	-8.925,11	0,00
Call 302 S&P 500 Index 09/19	Ctr	67 USD	0,120	-6.128,29	0,00
Call 302 S&P 500 Index 10/19	Ctr	123 USD	0,755	-36.469,50	-0,01
Call 302 S&P 500 Index 11/19	Ctr	31 USD	3,050	-1.453,00	0,00
Call 302 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	2,879	-1.951,56	0,00
Call 302 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	3,140	-2.210,00	0,00
Call 302 S&P 500 Index 11/19	Ctr	16 USD	3,510	384,00	0,00
Call 303 S&P 500 Index 09/19	Ctr	67 USD	0,035	-5.795,50	0,00
Call 303 S&P 500 Index 10/19	Ctr	140 USD	0,150	-24.080,00	-0,01
Call 303 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,335	-8.349,00	0,00
Call 303 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	3,767	295,36	0,00
Call 303 S&P 500 Index 11/19	Ctr	18 USD	2,429	-811,80	0,00
Call 303 S&P 500 Index 11/19	Ctr	16 USD	2,880	-1.295,52	0,00
Call 303 S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	2,150	510,00	0,00
Call 304 S&P 500 Index 09/19	Ctr	13 USD	0,030	-5.798,00	0,00
Call 304 S&P 500 Index 11/19	Ctr	18 USD	1,860	-1.782,00	0,00
Call 304 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	3,221	-622,96	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	24 USD	1,810	-3.600,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	1,420	-3.834,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	1,520	-1.632,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	2,660	-1.742,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	2,070	-2.378,48	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	20 USD	2,542	-3.235,40	0,00
Call 305 S&P 500 Index 11/19	Ctr	16 USD	1,895	-1.608,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	3,188	1.807,74	0,00
Call 3050 S&P 500 Index 09/19	Ctr	38 USD	0,100	-22.484,58	-0,01
Call 306 S&P 500 Index 10/19	Ctr	104 USD	0,135	-11.180,00	0,00
Call 306 S&P 500 Index 10/19	Ctr	108 USD	0,180	-11.880,00	0,00
Call 306 S&P 500 Index 10/19	Ctr	126 USD	0,770	-15.658,20	0,00
Call 306 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18 USD	0,953	-2.459,88	0,00
Call 306 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	1,885	-1.930,50	0,00
Call 306 S&P 500 Index 11/19	Ctr	16 USD	1,210	-2.016,00	0,00
Call 306 S&P 500 Index 11/19	Ctr	16 USD	1,350	-2.384,16	0,00
Call 306 S&P 500 Index 11/19	Ctr	13 USD	2,061	-1.909,96	0,00
Call 3060 S&P 500 Index 10/19	Ctr	38 USD	0,275	-24.164,40	-0,01
Call 308 S&P 500 Index 12/19	Ctr	34 USD	2,221	72,76	0,00
Call 309 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	1,556	449,46	0,00
Call 311 S&P 500 Index 09/19	Ctr	66 USD	0,040	-7.854,00	0,00
Call 311 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	0,480	-1.716,00	0,00
Call 311 S&P 500 Index 11/19	Ctr	34 USD	0,415	-2.159,68	0,00
Call 311 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	0,525	-2.359,50	0,00
Call 311 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	1,039	-1.520,64	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,025	-9.405,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,075	-9.405,00	0,00
Call 313 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,035	-9.009,00	0,00
Call 313 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	0,654	-2.296,80	0,00
Call 313 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	1,845	380,49	0,00
Call 313 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	1,812	-1.611,39	0,00
Call 314 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	0,319	-2.214,63	0,00
Call 314 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	0,442	-1.939,41	0,00
Call 314 S&P 500 Index 11/19	Ctr	33 USD	0,489	-1.720,29	0,00
Call 314 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	1,087	1.308,45	0,00
Call 314 S&P 500 Index 12/19	Ctr	34 USD	0,918	-416,50	0,00
Call 314 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	1,019	-1.588,62	0,00
Call 3140 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,125	7,50	0,00
Call 315 S&P 500 Index 10/19	Ctr	66 USD	0,055	-6.897,00	0,00
Call 315 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	1,287	-2.418,24	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 10/19	Ctr	73 USD	0,075	-182,50	0,00
Call 317 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	0,895	-2.326,50	0,00
Call 317 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	0,723	-2.565,09	0,00
Call 317 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	0,796	-1.993,86	0,00
Call 317 S&P 500 Index 12/19	Ctr	33 USD	0,845	-2.259,84	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 09/19	Ctr	150 USD	0,100	0,00	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-485.343,50</b>	<b>-0,10</b>
Put 1750 S&P 500 Index 09/19	Ctr	35 USD	0,150	175,00	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 09/19	Ctr	11 USD	0,100	-55,00	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	0,100	-180,97	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	203 USD	0,125	544,83	0,00
Put 1825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	123 USD	0,125	307,50	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 09/19	Ctr	22 USD	0,150	0,00	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	20 USD	0,075	-47,82	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	134 USD	0,100	120,36	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	195 USD	0,100	-250,24	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,075	-75,00	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	172 USD	0,125	-185,74	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	227 USD	0,075	-684,38	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	353 USD	0,075	-717,52	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	61 USD	0,075	-152,50	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	20 USD	0,075	-87,05	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	0,075	-32,00	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	67 USD	0,100	-320,16	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	30 USD	0,175	225,00	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	65 USD	0,075	-162,50	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	21 USD	0,125	52,50	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 09/19	Ctr	17 USD	0,125	-127,50	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	0,075	-96,13	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	61 USD	0,075	-144,66	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	286 USD	0,075	-800,78	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	35 USD	0,125	-87,50	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	44 USD	0,100	0,00	0,00
Put 1975 S&P 500 Index 10/19	Ctr	60 USD	0,075	-150,00	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 09/19	Ctr	6 USD	0,075	-105,00	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	191 USD	0,075	-377,44	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	298 USD	0,075	-720,99	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	379 USD	0,075	-947,50	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	20 USD	0,075	9,82	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	275 USD	0,125	221,46	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	272 USD	0,100	0,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	151 USD	0,100	0,00	0,00
Put 2025 S&P 500 Index 10/19	Ctr	151 USD	0,100	0,00	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	91 USD	0,075	-227,50	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	91 USD	0,075	-227,50	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	159 USD	0,075	-397,50	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	140 USD	0,100	0,00	0,00
Put 2575 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	0,175	-8.421,00	0,00
Put 2575 S&P 500 Index 10/19	Ctr	28 USD	2,075	-1.568,00	0,00
Put 2585 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	2,650	-350,00	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	0,200	-5.740,00	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	2,850	840,00	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	1,425	-665,00	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	2,025	581,00	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	0,125	-7.063,00	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	1,100	-424,00	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	1,125	-345,00	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,825	-2.140,00	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	1,300	-672,00	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	0,150	-7.784,00	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	0,875	-1.617,00	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 10/19	Ctr	37 USD	1,725	-2.397,50	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 10/19	Ctr	28 USD	0,500	-7.798,00	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,675	-1.620,00	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	1,275	-1.743,00	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	2,300	504,00	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	1,325	-2.345,00	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	60 USD	2,450	-982,00	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	0,725	-1.311,00	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	69 USD	2,050	-6.095,00	0,00
Put 2655 S&P 500 Index 10/19	Ctr	28 USD	2,550	1.680,00	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	0,350	-9.800,00	0,00
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	46 USD	1,900	1.426,00	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	0,700	-3.440,00	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	46 USD	1,250	-4.830,00	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 09/19	Ctr	77 USD	0,225	-20.367,50	-0,01
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	46 USD	1,350	-3.358,00	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	46 USD	0,925	-4.089,40	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	46 USD	1,900	644,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 09/19	Ctr	40 USD	0,075	-9.500,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	0,750	-6.480,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	0,475	-4.952,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	37 USD	2,050	74,00	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 09/19	Ctr	3 USD	0,075	-4.057,50	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 09/19	Ctr	3 USD	0,075	-3.976,50	0,00
Put 2745 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,675	-3.490,50	0,00
Put 2775 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	0,100	-51.240,00	-0,01
Put 2785 S&P 500 Index 09/19	Ctr	11 USD	0,100	-34.914,00	-0,01
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	11,550	48,00	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	13,050	956,59	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	3,900	-8.104,50	0,00
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	51 USD	1,950	-77.855,77	-0,02
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	1,075	-23.481,02	-0,01
Put 2810 S&P 500 Index 09/19	Ctr	8 USD	0,125	-20.109,89	-0,01
Put 2810 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	0,250	-37.156,00	-0,01
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	15,250	-2.480,00	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	21 USD	13,600	2.631,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2815 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	14,150	-856,00	0,00
Put 2815 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	15,900	5.067,52	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	3,200	-8.022,89	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	5,000	-5.978,78	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	10,100	167,75	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	13,000	720,00	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	0,325	-36.911,00	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	8 USD	0,200	-19.942,24	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	2,525	-34.265,00	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	1,325	-18.540,00	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	18,200	688,00	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	17,200	383,15	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	9,200	-104,39	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	11,200	1.818,60	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	17,850	3.816,00	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	18,900	7.856,00	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	8,900	-75,43	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	13,800	594,00	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	12,350	456,00	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	18,150	1.503,00	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	16,200	3.703,60	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	15,200	7.075,17	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	9,950	1.677,72	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	11,450	642,25	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	13,600	1.664,00	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	10,550	-15.330,00	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	15,900	9.732,79	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	11,150	-593,94	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	12,700	-238,00	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	16,650	9.600,00	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	17,450	5.280,00	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	11,800	1.832,00	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	15,850	5.376,00	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	19,250	11.648,00	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	5,150	-9.728,00	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	6,700	-16.394,00	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	18,250	5.670,16	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	20,100	12.368,00	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	5,550	-11.120,00	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	7,250	-2.668,00	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	7,800	-6.880,00	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	13,950	-11.498,00	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	14 USD	15,700	-2.940,00	0,00
Put 293 S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	0,905	-14.654,12	0,00
Put 295 S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	4,375	-242,50	0,00
Put 296 S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	2,270	-5.772,00	0,00
Put 296 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	4,485	-3,15	0,00
Put 2960 S&P 500 Index 09/19	Ctr	76 USD	10,100	-35.036,00	-0,01
Put 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	72 USD	3,890	-6.624,00	0,00
Put 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	35 USD	3,690	-3.535,00	0,00
Put 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	124 USD	3,305	-15.066,00	0,00
Put 2970 S&P 500 Index 09/19	Ctr	69 USD	14,600	31.050,00	0,01
Put 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	26 USD	3,150	-2.107,81	0,00
Put 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	122 USD	3,360	-8.935,80	0,00
Put 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	36 USD	4,600	1.908,00	0,00
Put 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	5,470	404,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 299 S&P 500 Index 10/19	Ctr	124 USD	4,260	6.696,00	0,00
Put 299 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	3,290	4.536,00	0,00
Put 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	17 USD	4,835	2.881,50	0,00
Put 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	38 USD	5,130	5.701,90	0,00
Put 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	5,315	5.776,34	0,00
Put 300 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	5,575	6.140,00	0,00
Put 302 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	5,720	4.746,00	0,00
Put 302 S&P 500 Index 10/19	Ctr	122 USD	6,420	30.622,00	0,01
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>				<b>218.456,45</b>	<b>0,02</b>
Call 28 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-43 USD	0,805	-1.440,50	0,00
Call 29 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-128 USD	0,665	-3.157,18	0,00
Call 29.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-84 USD	0,820	-1.680,00	0,00
Call 30 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-83 USD	0,330	415,00	0,00
Call 30 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-162 USD	0,550	622,42	0,00
Call 30.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-168 USD	0,690	-2.604,00	0,00
Call 30.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-79 USD	0,295	908,50	0,00
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-82 USD	0,640	-82,00	0,00
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-80 USD	0,460	560,00	0,00
Call 31.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-77 USD	0,235	1.732,50	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-146 USD	0,075	7.154,00	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-151 USD	0,215	4.226,50	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-80 USD	0,545	200,00	0,00
Call 34 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-68 USD	0,055	5.678,00	0,00
Call 34.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-71 USD	0,020	4.402,00	0,00
Call 35 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-70 USD	0,020	5.040,00	0,00
Call 36 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-68 USD	0,015	5.746,00	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-65 USD	0,045	4.907,50	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-112 USD	0,185	6.216,00	0,00
Call 38 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-131 USD	0,015	11.780,50	0,00
Call 38 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-41 USD	0,165	7.015,38	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-70 USD	0,000	5.250,00	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-157 USD	0,145	24.581,50	0,01
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-211 USD	0,109	9.946,54	0,00
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-127 USD	0,125	18.646,50	0,00
Call 41 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-84 USD	0,115	11.802,00	0,00
Call 43 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-112 USD	0,340	4.592,00	0,00
Call 46 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-282 USD	0,080	22.062,72	0,01
Call 49 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-211 USD	0,205	14.685,07	0,00
Call 51 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-141 USD	0,180	11.985,00	0,00
Call 52 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-169 USD	0,170	18.759,00	0,00
Call 58 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 12/19	Ctr	-169 USD	0,295	18.505,50	0,00
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>525.700,96</b>	<b>0,05</b>
Call 1700 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-28 USD	0,700	8.848,00	0,00
Call 1720 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-20 USD	0,850	8.070,00	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-185 USD	0,700	-1.665,00	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-309 USD	1,205	-16.840,50	0,00
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-535 USD	0,625	-433,44	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-968 USD	0,800	-10.340,99	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-291 USD	1,300	-19.466,00	0,00
Call 24 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-174 USD	0,525	2.175,00	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-515 USD	0,950	-14.021,38	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-179 USD	0,950	-4.475,00	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-163 USD	1,400	-1.793,00	0,00
Call 25 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-335 USD	0,625	7.579,50	0,00
Call 25 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-320 USD	1,250	-960,00	0,00
Call 26 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-448 USD	0,090	28.918,83	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 26 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-983 USD	0,525	43.288,16	0,01
Call 26 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-613 USD	1,150	-2.944,20	0,00
Call 27 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-158 USD	0,175	8.137,00	0,00
Call 27 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-458 USD	0,475	19.465,00	0,00
Call 27 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-320 USD	1,025	-7.509,76	0,00
Call 28 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-1.435 USD	0,425	45.123,36	0,01
Call 28 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-404 USD	0,950	-564,00	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-339 USD	0,375	15.538,50	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-232 USD	0,850	-232,00	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-320 USD	1,000	-6.236,61	0,00
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-133 USD	2,020	-2.527,00	0,00
Call 297 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-113 USD	1,485	10.113,50	0,00
Call 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	1,500	1.066,00	0,00
Call 299 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	0,630	15.312,00	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-338 USD	0,350	12.606,00	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-718 USD	0,775	575,00	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-180 USD	0,925	-3.690,00	0,00
Call 300 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-131 USD	0,150	22.123,36	0,01
Call 300 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-131 USD	0,090	19.126,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,050	3.780,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-150 USD	0,215	2.925,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,075	6.570,00	0,00
Call 305 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-76 USD	0,040	3.268,00	0,00
Call 306 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,025	3.465,00	0,00
Call 306 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,085	7.830,00	0,00
Call 306.5 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-198 USD	0,012	10.446,48	0,00
Call 307 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-76 USD	0,025	3.610,00	0,00
Call 307 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-63 USD	0,120	3.402,00	0,00
Call 307 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-99 USD	0,030	4.653,00	0,00
Call 307 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-150 USD	0,180	3.300,00	0,00
Call 307 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-401 USD	0,035	20.221,50	0,01
Call 308 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-201 USD	0,030	5.628,00	0,00
Call 308 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-201 USD	0,095	3.718,50	0,00
Call 308 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-268 USD	0,085	6.739,41	0,00
Call 308 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-99 USD	0,035	4.108,50	0,00
Call 308 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-63 USD	0,060	3.843,00	0,00
Call 308 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-63 USD	0,120	3.150,00	0,00
Call 309 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-180 USD	0,085	4.050,00	0,00
Call 309 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,025	3.690,00	0,00
Call 309 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-70 USD	0,025	3.199,00	0,00
Call 309 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-198 USD	0,045	7.029,00	0,00
Call 309 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-127 USD	0,310	3.048,00	0,00
Call 310 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	0,195	503,50	0,00
Call 310 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,030	4.680,00	0,00
Call 310 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-150 USD	0,035	4.275,00	0,00
Call 310 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-190 USD	0,065	2.565,00	0,00
Call 310 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	0,145	175,50	0,00
Call 310 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-102 USD	0,395	2.091,00	0,00
Call 311 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-15 USD	0,025	412,50	0,00
Call 311 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-150 USD	0,070	4.500,00	0,00
Call 311 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-153 USD	0,035	4.360,50	0,00
Call 311 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-280 USD	0,020	5.040,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-127 USD	0,050	4.953,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-260 USD	0,025	6.110,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-216 USD	0,035	5.724,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-70 USD	0,035	2.765,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-130 USD	0,065	3.315,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-160 USD	0,085	1.840,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,235	3.445,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-102 USD	0,270	3.876,00	0,00
Call 312 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-50 USD	1,110	-1.001,00	0,00
Call 3120 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-28 USD	2,100	9.520,00	0,00
Call 313 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-127 USD	0,165	4.381,50	0,00
Call 313 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-127 USD	0,040	4.572,00	0,00
Call 313 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-180 USD	0,305	-450,00	0,00
Call 313 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-50 USD	0,937	-683,00	0,00
Call 3130 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-14 USD	4,400	3.122,00	0,00
Call 314 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-180 USD	0,204	1.726,20	0,00
Call 314 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-127 USD	0,375	-571,50	0,00
Call 314 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,165	3.705,00	0,00
Call 3140 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-11 USD	3,550	1.705,00	0,00
Call 315 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-130 USD	0,025	5.655,00	0,00
Call 315 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-216 USD	0,065	5.940,00	0,00
Call 315 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-160 USD	0,259	-144,00	0,00
Call 315 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-180 USD	0,135	2.430,00	0,00
Call 315 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-102 USD	0,711	1.930,86	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-19 USD	2,950	4.104,00	0,00
Call 316 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-234 USD	0,029	2.826,72	0,00
Call 316 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-216 USD	0,040	5.184,00	0,00
Call 316 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,446	-206,70	0,00
Call 317 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,110	3.770,00	0,00
Call 317 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,130	2.860,00	0,00
Call 317 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,347	686,40	0,00
Call 3175 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-19 USD	3,600	2.280,00	0,00
Call 318 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-130 USD	0,025	4.679,49	0,00
Call 318 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-290 USD	0,124	5.216,90	0,00
Call 318 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,314	1.937,43	0,00
Call 3180 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-39 USD	1,675	13.942,50	0,00
Call 319 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-198 USD	0,030	6.138,00	0,00
Call 319 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-102 USD	0,075	2.800,92	0,00
Call 319 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,091	1.575,09	0,00
Call 319 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,212	2.185,30	0,00
Call 319 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,242	5.529,15	0,00
Call 319 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-180 USD	0,055	1.890,00	0,00
Call 3190 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-32 USD	1,400	9.568,00	0,00
Call 320 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-198 USD	0,030	5.742,00	0,00
Call 320 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,035	1.719,00	0,00
Call 320 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-180 USD	0,030	1.260,00	0,00
Call 320 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,085	1.336,50	0,00
Call 320 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-158 USD	0,075	2.133,00	0,00
Call 320 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,175	1.732,50	0,00
Call 321 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-198 USD	0,450	0,00	0,00
Call 321 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-198 USD	0,400	0,00	0,00
Call 321 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-160 USD	0,045	3.278,40	0,00
Call 321 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-160 USD	0,054	1.862,40	0,00
Call 322 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-198 USD	0,500	0,00	0,00
Call 322 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,289	2.383,92	0,00
Call 322 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-102 USD	0,254	-553,86	0,00
Call 322 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,515	-2.123,55	0,00
Call 323 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-229 USD	0,064	3.123,56	0,00
Call 323 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,091	1.669,14	0,00
Call 323 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-230 USD	0,100	2.980,80	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 323 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-99 USD	0,080	1.392,50	0,00
Call 323 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,407	2.410,65	0,00
Call 323 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,273	-1.315,71	0,00
Call 323 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,439	-385,11	0,00
Call 324 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-198 USD	0,000	5.542,02	0,00
Call 324 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,077	2.250,30	0,00
Call 324 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-130 USD	0,065	1.625,00	0,00
Call 325 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,285	2.722,50	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-20 USD	1,200	3.500,00	0,00
Call 326 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,199	2.683,89	0,00
Call 326 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,223	1.262,25	0,00
Call 326 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-99 USD	0,239	1.991,88	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>1.596.383,52</b>	<b>0,27</b>
Put 1350 Russell 2000 Index 10/19	Ctr	-28 USD	4,250	-700,00	0,00
Put 1360 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-16 USD	8,400	-4.224,00	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-14 USD	13,900	-6.608,98	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-5 USD	14,400	9.439,00	0,00
Put 2250 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-4 USD	11,050	5.420,00	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-3 USD	7,200	6.780,00	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-3 USD	8,000	6.660,00	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-4 USD	13,400	5.160,00	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-4 USD	2,575	7.770,00	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-23 USD	1,600	25.300,00	0,01
Put 2325 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-8 USD	1,800	17.280,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-2 USD	9,850	3.830,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-4 USD	12,500	5.880,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-4 USD	17,850	4.300,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-4 USD	16,250	3.300,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	1,025	9.433,97	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	2,025	23.883,00	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-4 USD	3,250	7.300,00	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-2 USD	7,200	3.682,00	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-6 USD	11,000	10.380,00	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-8 USD	17,850	6.640,00	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-8 USD	1,125	18.700,00	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	2,300	27.576,00	0,01
Put 2375 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-4 USD	6,500	6.761,27	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-2 USD	8,100	3.840,00	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-8 USD	15,350	7.720,00	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-8 USD	26,050	1.040,00	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	1,300	12.229,74	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-4 USD	4,100	7.120,00	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-4 USD	2,625	8.190,00	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-4 USD	28,350	-980,00	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-8 USD	1,475	17.140,00	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-9 USD	8,300	13.560,00	0,00
Put 2435 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	3,100	12.670,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-4 USD	18,700	2.680,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-4 USD	25,600	560,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-8 USD	30,750	-3.640,00	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-21 USD	5,350	29.843,92	0,01
Put 2460 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	3,550	10.599,69	0,00
Put 2465 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	3,650	12.379,51	0,00
Put 2475 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-4 USD	33,400	-2.920,00	0,00
Put 2475 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	1,925	11.721,45	0,00
Put 2475 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	10,650	3.885,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2485 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	4,150	10.535,00	0,00
Put 2495 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-6 USD	4,350	8.790,00	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-4 USD	18,850	1.780,00	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,525	13.982,86	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	2,225	12.152,70	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	7,000	14.505,34	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-8 USD	14,550	6.318,16	0,00
Put 2510 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,625	14.337,87	0,00
Put 2520 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-4 USD	15,950	2.220,00	0,00
Put 2525 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-9 USD	20,950	1.365,00	0,00
Put 2525 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-8 USD	16,350	4.417,16	0,00
Put 2530 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,825	13.675,00	0,00
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	8,300	12.317,40	0,00
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-6 USD	5,350	8.460,00	0,00
Put 2535 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	5,550	10.290,00	0,00
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-27 USD	1,150	59.973,95	0,02
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	2,875	9.117,00	0,00
Put 2540 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-6 USD	5,750	7.410,00	0,00
Put 2545 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,175	14.136,35	0,00
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,225	14.395,50	0,00
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	2,075	12.808,33	0,00
Put 2555 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-6 USD	6,250	7.170,00	0,00
Put 2560 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-17 USD	3,300	23.459,64	0,01
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	16,200	2.160,00	0,00
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	19,200	570,00	0,00
Put 2565 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	6,650	13.560,00	0,00
Put 2570 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	3,500	11.299,84	0,00
Put 2570 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-16 USD	10,350	-1.072,00	0,00
Put 2580 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	3,750	8.313,67	0,00
Put 2580 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-22 USD	17,800	-2.860,00	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	18,650	-90,00	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	4,150	10.650,00	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	19,100	-120,00	0,00
Put 260 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-141 USD	0,325	4.582,50	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	4,350	10.750,00	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	1,825	19.092,50	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-16 USD	6,450	-359,83	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-19 USD	8,300	2.470,00	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-14 USD	12,300	779,77	0,00
Put 2605 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	1,025	28.800,97	0,01
Put 2605 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,775	12.625,00	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-6 USD	13,000	3.020,79	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-18 USD	20,450	-4.209,02	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	3,300	12.310,75	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-12 USD	13,350	4.620,00	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	20,950	-1.710,00	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,975	12.425,00	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	21,450	-1.830,00	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-12 USD	21,950	-4.618,46	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	2,125	11.376,68	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-31 USD	14,500	-550,00	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	22,450	-3.148,46	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	10,300	4.430,08	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	23,000	-2.700,00	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	15,300	20,16	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	10,900	4.410,00	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2645 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-6 USD	24,100	-3.900,00	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-22 USD	11,250	1.276,00	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	2,650	15.218,76	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	17,050	-4.588,23	0,00
Put 2665 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	2,775	7.995,00	0,00
Put 2670 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-17 USD	0,175	13.643,15	0,00
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	2,875	15.810,00	0,00
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	7,150	11.477,86	0,00
Put 2675 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-42 USD	0,200	76.440,00	0,02
Put 2675 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	13,050	872,60	0,00
Put 2675 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-8 USD	8,000	5.093,58	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	3,100	14.760,00	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	18,950	-4.365,00	0,00
Put 2685 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-59 USD	0,200	77.777,24	0,02
Put 2685 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	8,600	4.096,12	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	3,450	6.870,00	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	8,300	4.860,00	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	0,450	16.188,00	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	0,750	61.488,00	0,02
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	4,950	1.368,00	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	5,850	5.376,00	0,00
Put 2695 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	14,750	-765,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-3 USD	0,075	2.926,50	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-11 USD	3,700	4.664,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	5,350	1.932,00	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	6,350	3.600,00	0,00
Put 2705 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	0,500	25.641,91	0,01
Put 2705 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	0,825	44.835,00	0,01
Put 2705 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	15,600	-3.948,82	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-42 USD	0,100	53.256,00	0,01
Put 2710 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-22 USD	0,075	25.553,00	0,01
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	7,500	-96,00	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	4,050	6.030,00	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	6,900	72,00	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	16,100	-2.228,59	0,00
Put 2715 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	7,150	-2.424,00	0,00
Put 2715 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	16,600	-5.735,81	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	8,100	-10.560,00	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,575	10.925,00	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	10,300	1.100,00	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	6,350	680,00	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	7,450	10,00	0,00
Put 2725 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-22 USD	0,075	26.433,00	0,01
Put 2725 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-42 USD	0,125	54.999,00	0,01
Put 2725 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-58 USD	6,600	-6.036,76	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	8,100	-2.220,00	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	2,675	24.885,00	0,01
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	1,875	6.714,00	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	3,200	1.720,42	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	18,100	-5.130,00	0,00
Put 2735 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	8,400	494,71	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	6,350	-3.586,00	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	5,350	3.897,61	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-44 USD	4,500	2.156,00	0,00
Put 2745 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	3,100	1.584,00	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	5,900	-816,00	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,125	14.227,50	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	2,250	6.600,00	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-84 USD	3,900	19.992,00	0,01
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	3,250	2.364,00	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	5,000	1.176,00	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	6,150	-3.850,00	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	1,525	62.478,00	0,02
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	1,175	15.624,00	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-54 USD	3,400	24.348,00	0,01
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	2,375	5.887,46	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-22 USD	6,450	-4.114,00	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	7,600	-11.520,00	0,00
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	3,600	2.020,00	0,00
Put 2765 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,275	6.525,00	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	8,300	-12.912,00	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	11,150	-2.568,96	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	4,050	3.170,00	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,325	7.675,00	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,775	5.235,00	0,00
Put 2780 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,975	6.247,72	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	1,625	6.825,00	0,00
Put 2795 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-3 USD	0,125	5.952,78	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-3 USD	1,000	5.253,00	0,00
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	4,150	3.838,10	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	10,450	-1.651,27	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	9,150	-550,06	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	8,750	-259,82	0,00
Put 2835 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	8,400	-99,71	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	20,000	-1.801,59	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	7,850	3.361,50	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-37 USD	4,350	46.952,77	0,01
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	21,350	-5.954,00	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	24,200	-9.237,52	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	21,000	-5.655,00	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	10,150	6.343,07	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	18,250	-3.582,67	0,00
Put 2890 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	17,450	-2.886,59	0,00
Put 2890 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	20,100	-5.458,60	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	17,450	-3.314,46	0,00
Put 291 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-35 USD	1,930	4.269,78	0,00
Put 291 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-72 USD	2,125	7.714,49	0,00
Put 291 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-35 USD	1,000	5.292,59	0,00
Put 2910 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-114 USD	1,500	70.452,00	0,02
Put 2910 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	19,400	-6.777,72	0,00
Put 2915 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	27,150	-17.077,79	0,00
Put 2920 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-69 USD	2,200	9.660,00	0,00
Put 2920 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	28,350	-16.680,00	0,00
Put 294 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-36 USD	3,175	-630,00	0,00
Put 294 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	1,125	441,00	0,00
Put 295 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-133 USD	1,935	6.716,50	0,00
Put 296 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	1,725	7.194,00	0,00
Put 298 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	2,660	-11.748,00	0,00
Put 300 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-131 USD	3,780	-27.641,00	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-444.672,38</b>	<b>-0,11</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-444.672,38</b>	<b>-0,11</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019		USD -17.127.241,32		-467.310,43	-0,12

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-1.041.832,02		22.638,05	0,01
Anlage in Derivaten				950.488,67	0,07
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			-2.877.923,34	-0,72
Teilfondsvermögen	USD			397.256.119,74	100,00

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RSH/ISIN: LU1861128657	111,43	--
- Klasse AT13 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 34P/ISIN: LU1865151614	105,90	--
- Klasse IT14 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XSR/ISIN: LU1685827658	--	1.142,47
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D UXM/ISIN: LU1645744662	1.124,70	1.138,10
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D UXT/ISIN: LU1645745982	1.128,00	1.141,91
- Klasse RT14 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XSW/ISIN: LU1685828110	--	114,18
- Klasse WT14 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D TC7/ISIN: LU1629891893	1.139,27	1.141,43
- Klasse IT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSQ/ISIN: LU1685827575	1.199,04	1.164,69
- Klasse PT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSS/ISIN: LU1685827732	--	1.171,76
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XST/ISIN: LU1685827815	1.189,88	1.167,05
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D UXS/ISIN: LU1645745800	1.192,06	1.171,52
- Klasse P24 (USD) (ausschüttend) WKN: A2P PAK/ISIN: LU2034161641	1.050,02	--
- Klasse RT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSV/ISIN: LU1685828037	12,06	11,72
- Klasse WT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J FSX/ISIN: LU1789841951	1.120,70	1.086,38
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSU/ISIN: LU1685827906	--	1.172,81
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J CLY/ISIN: LU1762658257	116.778,04	114.005,08
- Klasse W14 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D UXE/ISIN: LU1645744589	1.202,08	1.172,01
Aktienumlauf in Stück	142.021	61.911
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2J RSH/ISIN: LU1861128657	80	--
- Klasse AT13 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 34P/ISIN: LU1865151614	78.599	--
- Klasse IT14 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XSR/ISIN: LU1685827658	--	10
- Klasse I3 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D UXM/ISIN: LU1645744662	4.871	4.750
- Klasse P10 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D UXT/ISIN: LU1645745982	10	10
- Klasse RT14 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XSW/ISIN: LU1685828110	--	100
- Klasse WT14 (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D TC7/ISIN: LU1629891893	173	93
- Klasse IT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSQ/ISIN: LU1685827575	14.870	10.000
- Klasse PT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSS/ISIN: LU1685827732	--	1
- Klasse PT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XST/ISIN: LU1685827815	1	1
- Klasse P10 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D UXS/ISIN: LU1645745800	3.005	4.733
- Klasse P24 (USD) (ausschüttend) WKN: A2P PAK/ISIN: LU2034161641	1	--
- Klasse RT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSV/ISIN: LU1685828037	1.080	978

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
- Klasse WT14 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J FSX/ISIN: LU1789841951	1.009	3.819
- Klasse WT3 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D XSU/ISIN: LU1685827906	--	1
- Klasse WT9 (USD) (thesaurierend) WKN: A2J CLY/ISIN: LU1762658257	2.711	2.631
- Klasse W14 (USD) (ausschüttend) WKN: A2D UXE/ISIN: LU1645744589	35.611	34.784
Teilfondsvermögen in Mio. USD	397,3	368,5

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	21,62
Finanzen	18,09
Technologie	17,20
Kommunikation	14,79
Konsumgüter, zyklisch	8,58
Industrie	8,24
Energie	4,51
Versorger	3,53
Grundstoffe	2,16
Sonstige Vermögenswerte	1,28
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	2.200,79
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	70.814,16
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	5.359.915,06
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.432.930,01</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-41.380,30
Taxe d'Abonnement	-41.332,24
Pauschalvergütung	-2.558.893,03
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.641.964,91</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>2.790.965,10</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	2.836.244,10
- Wertpapiergeschäften	320.977,47
- Finanztermingeschäften	-1.372.446,03
- Devisentermingeschäften	-615.952,92
- Devisen	47.341,07
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>4.007.128,79</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	237.276,30
- Wertpapiergeschäften	6.907.815,23
- Finanztermingeschäften	-88.320,00
- Devisentermingeschäften	-451.837,54
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>10.612.062,78</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 357.693.535,20)	391.507.462,90
Festgelder	0,00
Bankguthaben	7.676.091,51
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	2.915.856,93
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	248.948,72
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	13.572,63
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	2.963.371,73
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	22.638,05
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>405.347.942,47</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-5.775.386,16
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-280.915,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-1.511.510,68
- Finanztermingeschäften	-56.700,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-467.310,43
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.091.822,73</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>397.256.119,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	368.488.514,27
Mittelzuflüsse	44.774.252,81
Mittelrückflüsse	-26.313.839,58
Ausschüttung	-304.870,54
Betriebsergebnis	10.612.062,78
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>397.256.119,74</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	61.911
- ausgegeben	109.523
- zurückgenommen	-29.413
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>142.021</b>

# Allianz Structured Alpha 250

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>9.105.266,96</b>	<b>72,25</b>
<b>Obligationen</b>					<b>9.105.266,96</b>	<b>72,25</b>
<b>Frankreich</b>					<b>9.105.266,96</b>	<b>72,25</b>
FR0125692352	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.10.2019	EUR	1.250,0	% 100,000	1.250.000,00	9,92
FR0125218265	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.11.2019	EUR	1.250,0	% 100,066	1.250.818,75	9,92
FR0125218257	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2019	EUR	1.250,0	% 100,015	1.250.181,25	9,92
FR0125692386	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2019*	EUR	1.250,0	% 100,074	1.250.928,50	9,93
FR0125692360	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2019	EUR	1.250,0	% 100,025	1.250.316,63	9,92
FR0125692410	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.12.2019	EUR	300,0	% 100,138	300.413,55	2,39
FR0125533101	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2019	EUR	1.250,0	% 100,083	1.251.031,25	9,93
FR0125692394	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.11.2019	EUR	1.300,0	% 100,121	1.301.577,03	10,32
<b>Investmentanteile</b>					<b>959.065,08</b>	<b>7,61</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>959.065,08</b>	<b>7,61</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	10	EUR 94.081,330	959.065,08	7,61
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>10.064.332,04</b>	<b>79,86</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.615.901,22</b>	<b>20,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.615.901,22</b>	<b>20,73</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten					239.881,31	1,90
					2.376.019,91	18,83
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.615.901,22</b>	<b>20,73</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>69.797,87</b>	<b>0,47</b>
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>69.797,87</b>	<b>0,47</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>-14.479,90</b>	<b>-0,06</b>
Call 289 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 7,760	194,77	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2	USD 6,355	46,01	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 7,260	240,22	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	1	USD 4,570	-92,06	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 6,080	140,35	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 5,535	177,34	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 6,255	157,25	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 6,985	234,64	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 4,985	98,74	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 5,950	160,90	0,00	
Call 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 6,715	173,17	0,00	
Call 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 6,570	164,52	0,00	
Call 295 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 4,520	54,42	0,00	
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 3,650	-57,49	0,00	
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 2,070	-144,07	0,00	
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 3,205	-85,32	0,00	
Call 297 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	1	USD 0,785	-240,68	0,00	
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 4,300	-6,51	0,00	
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1	USD 4,030	8,15	0,00	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	2,270	-154,40	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	2,600	-618,41	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	0,850	-236,69	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	2,970	-27,53	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	3,275	-143,24	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	1,715	-992,11	-0,01
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	4,030	-26,37	0,00
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	1,550	-1.195,90	-0,01
Call 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,375	-622,28	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	0,040	-408,66	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,450	-484,92	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,565	-239,03	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	1,080	-881,46	-0,01
Call 302 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	4 USD	0,120	-329,71	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	0,755	-1.341,61	-0,01
Call 303 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	4 USD	0,035	-312,18	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,335	-340,56	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,150	-1.245,64	-0,01
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	2,150	13,96	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	0,030	-400,95	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	1,810	-134,04	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	1,420	-127,18	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	1,520	-42,70	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	2,542	-144,00	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	3,188	50,41	0,00
Call 3050 S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	0,100	-535,79	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	0,770	-668,22	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	0,135	-486,40	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	0,180	-497,53	0,00
Call 3060 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	0,275	-575,68	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	2,221	3,28	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	1,556	12,33	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	3 USD	0,040	-314,70	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,415	-57,20	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,525	-64,46	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	1,039	-41,31	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,480	-46,73	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,075	-378,99	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,025	-380,48	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,035	-362,51	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,654	-63,17	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	1,812	-43,37	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	1,845	10,39	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,375	-55,58	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,319	-60,09	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,442	-52,83	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,489	-46,72	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	0,918	-10,31	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	1,019	-42,79	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	1,087	36,78	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,055	-278,91	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	1,287	-66,29	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,075	-4,46	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	0,895	-62,96	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	0,723	-69,14	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	0,796	-54,32	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	1 USD	0,845	-61,27	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 09/19	Ctr	5 USD	0,100	0,38	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>536,27</b>	<b>0,00</b>
Put 1750 S&P 500 Index 09/19	Ctr	2 USD	0,150	9,42	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,125	20,48	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,100	-8,00	0,00
Put 1825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	4 USD	0,125	9,20	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	0,100	4,41	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	0,075	-2,11	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	8 USD	0,100	-12,58	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	0,075	-2,23	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,075	-1,21	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	0,100	-4,51	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,075	-8,84	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,075	-4,41	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	7 USD	0,125	-5,03	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,075	-17,46	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	0,075	-25,16	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 11/19	Ctr	1 USD	0,175	6,85	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	0,125	2,36	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,075	-6,54	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	0,125	-6,57	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	7 USD	0,075	-15,89	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	0,125	-2,20	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,100	0,26	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,075	-6,47	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,075	-3,99	0,00
Put 1975 S&P 500 Index 10/19	Ctr	3 USD	0,075	-6,59	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	0,100	-0,04	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,075	-8,79	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,075	-17,77	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	10 USD	0,075	-22,40	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	38 USD	0,125	73,49	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	0,100	0,42	0,00
Put 2025 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,100	0,41	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	0,075	-11,19	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,100	0,20	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,075	-4,44	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	0,075	-4,44	0,00
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	1,950	-876,85	-0,01
Put 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	0,905	-340,84	0,00
Put 2960 S&P 500 Index 09/19	Ctr	2 USD	10,100	-817,13	-0,01
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	3,305	-536,11	0,00
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	3,890	-320,13	0,00
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	3,690	-176,71	0,00
Put 2970 S&P 500 Index 09/19	Ctr	3 USD	14,600	1.245,48	0,01
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	4,600	103,08	0,00
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	3,360	-254,44	0,00
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	3,150	-153,48	0,00
Put 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	5 USD	4,260	260,96	0,00
Put 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	3,290	203,30	0,00
Put 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	4,835	159,11	0,00
Put 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	2 USD	5,130	283,90	0,00
Put 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	1 USD	5,315	129,87	0,00
Put 302 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	1 USD	5,720	312,42	0,00
Put 302 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	6,420	1.395,20	0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>				<b>8.665,76</b>	<b>0,05</b>
Call 28 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-1 USD	0,805	-31,12	0,00
Call 29 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-3 USD	0,665	-68,87	0,00
Call 29.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,820	-37,19	0,00
Call 30 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-3 USD	0,330	12,23	0,00
Call 30 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-4 USD	0,550	11,78	0,00
Call 30.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-4 USD	0,690	-56,99	0,00
Call 30.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-3 USD	0,295	30,61	0,00
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,640	-1,88	0,00
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,460	12,09	0,00
Call 31.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-3 USD	0,235	60,69	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-6 USD	0,215	151,14	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,545	3,94	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-6 USD	0,075	265,99	0,00
Call 34 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,055	151,66	0,00
Call 34.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-3 USD	0,020	168,42	0,00
Call 35 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-3 USD	0,020	194,93	0,00
Call 36 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-3 USD	0,015	228,03	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,045	137,91	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-4 USD	0,185	201,25	0,00
Call 38 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-6 USD	0,015	486,18	0,00
Call 38 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-2 USD	0,165	306,44	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-3 USD	0,000	200,63	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-7 USD	0,145	981,95	0,01
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-6 USD	0,125	789,07	0,01
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-9 USD	0,109	381,88	0,00
Call 41 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-4 USD	0,115	503,39	0,00
Call 43 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-4 USD	0,340	148,19	0,00
Call 46 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-12 USD	0,080	847,14	0,01
Call 49 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-9 USD	0,205	556,01	0,00
Call 51 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-6 USD	0,180	454,18	0,00
Call 52 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-8 USD	0,170	794,29	0,01
Call 58 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 12/19	Ctr	-8 USD	0,295	781,79	0,01
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>19.807,94</b>	<b>0,05</b>
Call 1700 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-1 USD	0,700	286,08	0,00
Call 1720 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-1 USD	0,850	365,75	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-9 USD	1,205	-454,37	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,700	-60,84	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-18 USD	0,625	-22,09	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-8 USD	1,300	-494,49	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-29 USD	0,800	-318,03	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-6 USD	0,525	65,26	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-5 USD	0,950	-114,00	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-14 USD	0,950	-351,04	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-7 USD	1,400	-82,48	0,00
Call 25 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-13 USD	0,625	284,40	0,00
Call 25 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-15 USD	1,250	-72,99	0,00
Call 26 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-17 USD	0,090	991,61	0,01
Call 26 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-45 USD	0,525	1.763,81	0,01
Call 26 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-28 USD	1,150	-176,68	0,00
Call 27 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,175	324,03	0,00
Call 27 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-20 USD	0,475	753,32	0,01
Call 27 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-15 USD	1,025	-329,86	0,00
Call 28 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-76 USD	0,425	1.881,69	0,01
Call 28 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-19 USD	0,950	-53,82	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-15 USD	0,375	606,72	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 29 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-6 USD	0,850	-16,37	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-15 USD	1,000	-275,43	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-3 USD	1,485	242,02	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	2,020	-68,84	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	1,500	74,90	0,00
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	0,630	420,36	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-11 USD	0,350	340,31	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-31 USD	0,775	-6,26	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-8 USD	0,925	-155,89	0,00
Call 300 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-4 USD	0,150	610,82	0,00
Call 300 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-4 USD	0,090	531,87	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,050	189,17	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,215	173,79	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,075	327,25	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	0,040	231,02	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-6 USD	0,025	208,23	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,085	391,15	0,00
Call 306.5 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	0,012	570,23	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-6 USD	0,025	254,70	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-25 USD	0,035	1.119,62	0,01
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-3 USD	0,030	126,92	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,180	196,07	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-12 USD	0,030	302,90	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-12 USD	0,095	199,06	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	0,085	368,43	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-3 USD	0,035	112,03	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-7 USD	0,085	141,00	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,025	184,38	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-9 USD	0,045	287,31	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,310	148,71	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	0,195	23,55	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,030	235,24	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,035	256,32	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,065	122,27	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	0,145	12,04	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,395	56,04	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-4 USD	0,025	98,04	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,070	271,12	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,035	179,30	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	0,020	260,65	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,065	228,89	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,085	103,97	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,050	245,55	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	0,025	276,51	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-10 USD	0,035	239,79	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,270	103,09	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-2 USD	1,110	-36,83	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,040	226,53	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-7 USD	0,165	217,74	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-2 USD	0,937	-25,17	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-10 USD	0,025	389,83	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	0,065	298,32	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,711	50,32	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	2,950	188,65	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	0,029	196,55	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	0,040	260,52	0,00

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 3175 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	3,600	101,40	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-10 USD	0,025	323,25	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,314	53,83	0,00
Call 3180 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	1,675	322,47	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-9 USD	0,030	245,38	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	0,055	66,16	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,091	43,03	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,242	151,89	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,075	74,44	0,00
Call 3190 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-2 USD	1,400	539,40	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-9 USD	0,030	229,49	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-7 USD	0,075	85,03	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,175	47,64	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,085	36,54	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-9 USD	0,450	-10,77	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-9 USD	0,400	-8,67	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-9 USD	0,500	-12,85	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,289	64,75	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,254	-15,41	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,515	-58,77	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,080	38,15	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,064	36,64	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-3 USD	0,091	45,56	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	0,100	116,34	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,273	-36,78	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,407	66,11	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,439	-11,34	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-9 USD	0,000	224,43	0,00
Call 325 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,285	73,86	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-2 USD	1,200	315,63	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,199	72,54	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,223	34,27	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	0,239	54,03	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>55.267,80</b>	<b>0,43</b>
Put 1350 Russell 2000 Index 10/19	Ctr	-1 USD	4,250	-25,88	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-1 USD	13,900	-438,66	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	1,600	978,77	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	1,300	1.565,15	0,01
Put 2435 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	3,100	1.618,26	0,01
Put 2460 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	3,550	1.364,13	0,01
Put 2465 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	3,650	1.575,10	0,01
Put 2475 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	1,925	1.491,05	0,01
Put 2485 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	4,150	1.352,77	0,01
Put 2495 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	4,350	1.302,17	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	2,225	1.546,83	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	7,000	1.220,86	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	1,825	1.230,76	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	5,350	1.249,11	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	8,300	969,82	0,01
Put 2535 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	5,550	1.301,27	0,01
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	2,875	1.365,51	0,01
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	1,150	4.135,51	0,03
Put 2540 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	5,750	1.108,08	0,01
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	1,225	617,44	0,00
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	2,075	1.149,44	0,01
Put 2555 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	6,250	1.067,31	0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2560 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	3,300	1.330,22	0,01
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	16,200	312,17	0,00
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	19,200	88,74	0,00
Put 2565 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-2 USD	6,650	2.018,27	0,02
Put 2570 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	3,500	1.016,05	0,01
Put 2570 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	10,350	-67,75	0,00
Put 2580 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	3,750	1.250,65	0,01
Put 2580 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	17,800	-131,49	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	18,650	-22,87	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	19,100	-32,56	0,00
Put 260 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-8 USD	0,325	233,34	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	4,350	969,93	0,01
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	6,450	-24,73	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	8,300	111,64	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	12,300	41,23	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	13,000	445,05	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-3 USD	20,450	-671,25	-0,01
Put 2615 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-2 USD	13,350	675,34	0,01
Put 2615 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	20,950	-272,75	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	21,450	-295,24	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-2 USD	21,950	-744,73	-0,01
Put 2630 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	14,500	-74,55	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	22,450	-486,06	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	23,000	-425,66	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-1 USD	24,100	-612,49	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-1 USD	11,250	44,02	0,00
Put 2655 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-3 USD	2,550	3.803,77	0,03
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	2,650	2.246,22	0,02
Put 2670 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-1 USD	0,175	726,79	0,01
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	2,875	2.326,16	0,02
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	7,150	1.691,41	0,01
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	3,100	2.181,83	0,02
Put 2685 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-1 USD	0,200	739,93	0,01
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	3,450	1.016,92	0,01
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	8,300	715,42	0,01
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	2,050	1.338,27	0,01
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	4,050	895,55	0,01
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	10,300	37,49	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	1,125	612,85	0,00
Put 2785 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	2,050	492,24	0,00
Put 2785 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	3,300	378,44	0,00
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	4,150	344,98	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	7,100	-45,31	0,00
Put 2835 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	8,400	-15,45	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-1 USD	4,350	1.178,32	0,01
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	1,930	217,76	0,00
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	2,125	381,04	0,00
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	1,000	272,29	0,00
Put 2910 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-3 USD	1,500	1.675,13	0,01
Put 2920 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-3 USD	2,200	380,24	0,00
Put 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	3,175	-36,54	0,00
Put 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-2 USD	1,125	16,00	0,00
Put 295 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	1,935	185,64	0,00
Put 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	1,725	194,87	0,00
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-4 USD	2,660	-329,52	0,00
Put 300 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-4 USD	3,780	-774,26	-0,01

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Anlage in Derivaten				69.797,87	0,47
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-134.195,43	-1,06
Teilfondsvermögen	EUR			12.615.835,70	100,00

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLE/ISIN: LU1480530143	1.014,02	1.019,60	1.015,04
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES2/ISIN: LU1366192505	1.028,30	1.033,96	1.029,31
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G67/ISIN: LU1527140179	1.015,85	1.017,69	1.009,55
- Klasse P14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES3/ISIN: LU1366192760	1.042,60	1.037,14	1.028,29
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES4/ISIN: LU1366192927	--	1.034,02	1.029,02
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D W0U/ISIN: LU1677198563	99,66	100,30	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQJ/ISIN: LU1377965899	99,20	99,80	--
Aktienumlauf in Stück	12.505	28.930	99.163
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLE/ISIN: LU1480530143	11.593	13.531	21.647
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES2/ISIN: LU1366192505	125	125	125
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G67/ISIN: LU1527140179	497	1.288	67.360
- Klasse P14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES3/ISIN: LU1366192760	210	13.904	10.030
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A ES4/ISIN: LU1366192927	--	1	1
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D W0U/ISIN: LU1677198563	70	70	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQJ/ISIN: LU1377965899	10	10	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	12,6	29,7	100,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	72,25
Investmentanteile Frankreich	7,61
Sonstige Vermögenswerte	20,14
Teilfondsvermögen	100,00

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-17.630,08
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	33.196,21
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>15.566,13</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.694,37
Pauschalvergütung	-176.327,60
Sonstige Kosten	-34.563,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-215.585,73</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-200.019,60</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	137.737,53
- Wertpapiergeschäften	-116.111,22
- Finanztermingeschäften	-33.004,86
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	1.585,21
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-209.812,94</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	-24.564,12
- Wertpapiergeschäften	-18.918,35
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	405,75
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-252.889,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 34,247.84 Issuing Agent fee und EUR 315.91 sonstige Ausgaben zusammen.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 10.087.711,95)	10.064.332,04
Festgelder	0,00
Bankguthaben	2.615.901,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	55.243,80
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	11.244,39
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	98.934,20
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>12.845.655,65</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-188.237,33
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.446,29
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-29.136,33
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-229.819,95</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>12.615.835,70</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	29.666.128,95
Mittelzuflüsse	499.615,63
Mittelrückflüsse	-17.297.019,22
Betriebsergebnis	-252.889,66
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.615.835,70</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	28.930
- ausgegeben	491
- zurückgenommen	-16.916
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.505</b>

# Allianz Structured Return

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>191.113.403,30</b>	<b>71,09</b>
<b>Obligationen</b>					<b>191.113.403,30</b>	<b>71,09</b>
<b>Frankreich</b>					<b>191.113.403,30</b>	<b>71,09</b>
FR0125692352	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 02.10.2019	EUR	20.000,0	% 100,000	20.000.000,00	7,44
FR0125218265	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.11.2019*	EUR	19.500,0	% 100,066	19.512.772,50	7,26
FR0125218257	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2019	EUR	20.000,0	% 100,015	20.002.900,00	7,44
FR0125692386	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.11.2019*	EUR	19.500,0	% 100,074	19.514.484,60	7,26
FR0125692360	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.10.2019	EUR	20.000,0	% 100,025	20.005.066,00	7,44
FR0125692410	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.12.2019	EUR	17.500,0	% 100,138	17.524.123,75	6,52
FR0125533101	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.11.2019*	EUR	19.000,0	% 100,083	19.015.675,00	7,07
FR0125533093	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.10.2019	EUR	18.000,0	% 100,038	18.006.820,20	6,70
FR0125692394	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.11.2019*	EUR	17.500,0	% 100,121	17.521.229,25	6,52
FR0125692378	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.10.2019*	EUR	20.000,0	% 100,052	20.010.332,00	7,44
<b>Investmentanteile</b>					<b>20.723.859,05</b>	<b>7,71</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>20.723.859,05</b>	<b>7,71</b>
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	220	EUR 94.081,330	20.723.859,05	7,71
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>211.837.262,35</b>	<b>78,80</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>57.168.597,28</b>	<b>21,26</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>57.168.597,28</b>	<b>21,26</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten					6.633.621,62	2,47
					50.534.975,66	18,79
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>57.168.597,28</b>	<b>21,26</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>2.737.077,86</b>	<b>1,00</b>
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>2.737.077,86</b>	<b>1,00</b>
<b>Long-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>					<b>-651.596,43</b>	<b>-0,22</b>
Call 289 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	21	USD 9,075	5.673,69	0,00	
Call 289 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	25	USD 7,760	4.869,18	0,00	
Call 290 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	82	USD 6,465	6.166,06	0,00	
Call 290 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	61	USD 6,850	5.170,80	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	65	USD 6,355	1.202,07	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	21	USD 7,775	2.616,50	0,00	
Call 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	33	USD 7,260	7.927,55	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	25	USD 4,570	-2.301,37	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39	USD 6,080	5.473,60	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	21	USD 6,485	203,92	0,00	
Call 292 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39	USD 5,535	6.916,06	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	64	USD 4,260	-5.593,48	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	33	USD 6,255	5.189,42	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	27	USD 6,985	6.335,50	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	61	USD 4,985	2.750,74	0,00	
Call 293 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	33	USD 5,950	5.309,72	0,00	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	6,715	7.100,14	0,00
Call 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	6,570	6.745,44	0,00
Call 295 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	4,520	2.176,70	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	3,650	-2.242,44	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	2,070	-5.618,70	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	33 USD	3,205	-2.815,58	0,00
Call 296 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	5,955	2.423,25	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	58 USD	0,785	-13.959,47	-0,01
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	49 USD	2,270	-7.565,55	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	185 USD	2,600	-22.881,25	-0,01
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	34 USD	4,300	-221,44	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	27 USD	4,030	220,03	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	25 USD	0,850	-5.917,26	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	73 USD	3,275	-5.378,38	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	179 USD	1,715	-35.517,65	-0,01
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	2,045	-4.650,13	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	2,970	-1.101,32	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	4,840	-289,78	0,00
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	41 USD	4,030	-1.081,14	0,01
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	184 USD	1,550	-44.009,43	-0,02
Call 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	146 USD	0,375	-22.713,04	-0,01
Call 301 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	27 USD	0,040	-11.033,78	0,00
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	149 USD	0,450	-18.063,11	-0,01
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	148 USD	0,565	-17.688,25	-0,01
Call 301 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	78 USD	1,080	-17.188,43	-0,01
Call 302 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	147 USD	0,120	-12.116,98	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	244 USD	0,755	-65.470,44	-0,02
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	54 USD	3,050	-2.894,57	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	2,879	-3.605,90	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	3,140	-4.099,08	0,00
Call 302 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	23 USD	3,510	497,91	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	149 USD	0,035	-11.628,69	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	312 USD	0,150	-48.579,75	-0,02
Call 303 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	148 USD	0,335	-16.800,98	-0,01
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	19 USD	3,767	388,60	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	2,429	-1.070,32	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	23 USD	2,880	-1.655,88	0,00
Call 303 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	2,150	1.004,55	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	27 USD	0,030	-10.825,44	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	27 USD	1,860	-2.416,99	0,00
Call 304 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	19 USD	3,221	-793,51	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	36 USD	1,810	-4.825,56	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	41 USD	1,420	-5.214,08	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	1,520	-3.074,49	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	19 USD	2,660	-2.301,18	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	20 USD	2,070	-3.244,87	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	30 USD	2,542	-4.320,06	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	23 USD	1,895	-2.090,05	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	71 USD	3,188	3.578,91	0,00
Call 3050 S&P 500 Index 09/19	Ctr	57 USD	0,100	-30.540,49	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	225 USD	0,135	-21.887,99	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	232 USD	0,180	-23.085,53	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	259 USD	0,770	-28.961,48	-0,01
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	27 USD	0,953	-3.318,96	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	19 USD	1,885	-2.537,57	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	24 USD	1,210	-2.725,93	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	24 USD	1,350	-3.210,19	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	19 USD	2,061	-2.493,47	0,00
Call 3060 S&P 500 Index 10/19	Ctr	57 USD	0,275	-32.813,71	-0,01
Call 308 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	2,221	235,68	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	49 USD	1,556	603,94	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	161 USD	0,040	-16.888,65	-0,01
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	71 USD	0,480	-3.317,92	0,01
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	72 USD	0,415	-4.118,06	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	71 USD	0,525	-4.576,18	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	49 USD	1,039	-2.024,01	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	161 USD	0,075	-20.339,50	-0,01
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	161 USD	0,025	-20.419,04	-0,01
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	161 USD	0,035	-19.454,54	-0,01
Call 313 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	49 USD	0,654	-3.095,23	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	49 USD	1,845	508,89	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	49 USD	1,812	-2.125,41	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	51 USD	0,319	-3.064,33	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	50 USD	0,442	-2.641,72	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	50 USD	0,489	-2.335,88	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	71 USD	1,087	2.611,55	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	72 USD	0,918	-742,71	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	71 USD	1,019	-3.038,00	0,00
Call 3140 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	0,125	9,37	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	161 USD	0,055	-14.968,16	-0,01
Call 315 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	49 USD	1,287	-3.248,38	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 10/19	Ctr	107 USD	0,075	-238,67	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	50 USD	0,895	-3.147,92	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	51 USD	0,723	-3.525,78	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	50 USD	0,796	-2.716,03	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	50 USD	0,845	-3.063,58	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 09/19	Ctr	244 USD	0,100	18,62	0,00
<b>Long-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>-962.467,49</b>	<b>-0,36</b>
Put 1750 S&P 500 Index 09/19	Ctr	73 USD	0,150	343,70	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 09/19	Ctr	23 USD	0,100	-100,04	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	88 USD	0,100	-351,94	0,00
Put 1800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	437 USD	0,125	1.079,54	0,00
Put 1825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	265 USD	0,125	608,98	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 09/19	Ctr	46 USD	0,150	9,51	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	0,075	-88,70	0,00
Put 1850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	199 USD	0,100	175,93	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	415 USD	0,100	-432,35	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 09/19	Ctr	64 USD	0,075	-142,49	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	369 USD	0,125	-337,92	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	493 USD	0,075	-1.326,76	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	763 USD	0,075	-1.364,08	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	99 USD	0,075	-218,80	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	42 USD	0,075	-163,07	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	107 USD	0,075	-43,20	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	96 USD	0,100	-416,68	0,00
Put 1900 S&P 500 Index 11/19	Ctr	43 USD	0,175	294,54	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	98 USD	0,075	-213,90	0,00
Put 1925 S&P 500 Index 10/19	Ctr	44 USD	0,125	103,96	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 09/19	Ctr	35 USD	0,125	-229,75	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	63 USD	0,075	-130,24	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	93 USD	0,075	-196,18	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	415 USD	0,075	-1.048,47	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	52 USD	0,125	-114,54	0,00
Put 1950 S&P 500 Index 10/19	Ctr	72 USD	0,100	9,38	0,00
Put 1975 S&P 500 Index 10/19	Ctr	90 USD	0,075	-197,80	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 09/19	Ctr	14 USD	0,075	-221,00	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	287 USD	0,075	-495,14	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	441 USD	0,075	-943,73	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	554 USD	0,075	-1.241,42	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	221 USD	0,100	-2,03	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	30 USD	0,075	15,65	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	402 USD	0,125	306,46	0,00
Put 2000 S&P 500 Index 10/19	Ctr	399 USD	0,100	20,95	0,00
Put 2025 S&P 500 Index 10/19	Ctr	227 USD	0,100	23,28	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	136 USD	0,075	-301,85	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	136 USD	0,075	-301,85	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	234 USD	0,075	-525,86	0,00
Put 2050 S&P 500 Index 10/19	Ctr	205 USD	0,100	10,15	0,00
Put 2575 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	0,175	-15.931,72	-0,01
Put 2575 S&P 500 Index 10/19	Ctr	44 USD	2,075	-2.192,37	0,00
Put 2585 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	2,650	-500,33	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	0,200	-10.799,24	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	2,850	1.202,64	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	1,425	-918,65	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	2,025	847,66	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 09/19	Ctr	29 USD	0,125	-13.204,34	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	1,100	-556,16	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	10 USD	1,125	-503,72	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	0,825	-3.865,96	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	1,300	-925,11	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 09/19	Ctr	29 USD	0,150	-14.601,27	-0,01
Put 2625 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	0,875	-3.164,08	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 10/19	Ctr	54 USD	1,725	-3.038,25	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 10/19	Ctr	58 USD	0,500	-14.609,89	-0,01
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	0,675	-2.927,47	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	1,275	-2.462,61	0,00
Put 2640 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	2,300	764,77	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 10/19	Ctr	29 USD	1,325	-4.376,69	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	86 USD	2,450	-1.113,99	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	13 USD	0,725	-2.566,55	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 10/19	Ctr	96 USD	2,050	-7.609,73	0,00
Put 2655 S&P 500 Index 10/19	Ctr	25 USD	2,550	1.367,32	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,350	-20.391,69	-0,01
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	1,900	1.850,90	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	70 USD	0,700	-5.363,26	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	1,250	-6.015,22	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 09/19	Ctr	178 USD	0,225	-42.437,23	-0,02
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	1,350	-4.183,74	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	0,925	-5.082,86	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	64 USD	1,900	926,19	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 09/19	Ctr	92 USD	0,075	-19.796,75	-0,01
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	46 USD	2,050	179,89	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	70 USD	0,750	-10.244,25	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	92 USD	0,475	-10.636,15	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 09/19	Ctr	7 USD	0,075	-8.575,18	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 09/19	Ctr	7 USD	0,075	-8.376,13	0,00
Put 2745 S&P 500 Index 10/19	Ctr	6 USD	0,675	-6.340,19	0,00
Put 2775 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,100	-98.794,39	-0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2785 S&P 500 Index 09/19	Ctr	23 USD	0,100	-65.823,91	-0,02
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	11,550	83,91	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18 USD	13,050	1.220,57	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	24 USD	3,900	-14.603,40	-0,01
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	104 USD	1,950	-146.552,61	-0,05
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	1,075	-42.891,57	-0,02
Put 2810 S&P 500 Index 09/19	Ctr	16 USD	0,125	-36.308,55	-0,01
Put 2810 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,250	-71.873,10	-0,03
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	15,250	-2.912,70	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	30 USD	13,600	3.416,62	0,00
Put 2815 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	14,150	-1.083,86	0,00
Put 2815 S&P 500 Index 10/19	Ctr	40 USD	15,900	6.594,47	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	24 USD	3,200	-14.478,80	-0,01
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	24 USD	5,000	-10.754,78	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	10,100	238,38	0,00
Put 2820 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	13,000	893,15	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	30 USD	0,325	-71.635,50	-0,03
Put 2825 S&P 500 Index 09/19	Ctr	16 USD	0,200	-36.124,45	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	2,525	-71.109,61	-0,03
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	1,325	-33.676,50	-0,01
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	18,200	881,49	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	17,200	533,99	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19 USD	9,200	43,45	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19 USD	11,200	2.555,27	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	17,850	5.220,37	0,00
Put 2830 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	18,900	9.850,51	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	8,900	-124,68	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	12,350	750,83	0,00
Put 2840 S&P 500 Index 10/19	Ctr	7 USD	13,800	713,25	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	4 USD	18,150	1.851,57	0,00
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	16,200	5.130,37	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	44 USD	15,200	9.387,98	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18 USD	9,950	2.502,04	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	11,450	1.013,63	0,00
Put 2850 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	13,600	2.375,08	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	19 USD	15,900	13.160,66	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	10,550	-31.452,53	-0,01
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	11,150	-705,85	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	24 USD	12,700	-137,42	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	18 USD	16,650	13.329,00	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	17,450	7.366,53	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	11,800	2.661,81	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	24 USD	15,850	8.803,87	0,00
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	19,250	14.896,82	0,01
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	5,150	-17.556,85	-0,01
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	6,700	-33.766,72	-0,01
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	12 USD	18,250	7.915,72	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	22 USD	20,100	15.831,70	0,01
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	5,550	-20.073,69	-0,01
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	8 USD	7,250	-6.567,28	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	16 USD	7,800	-12.367,63	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	48 USD	13,950	-22.682,13	-0,01
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	32 USD	15,700	-5.715,70	0,00
Put 2960 S&P 500 Index 09/19	Ctr	114 USD	10,100	-46.576,31	-0,02
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	154 USD	3,890	-12.324,95	0,00
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	75 USD	3,690	-6.626,76	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	246 USD	3,305	-26.376,46	-0,01
Put 2970 S&P 500 Index 09/19	Ctr	99 USD	14,600	41.100,89	0,02
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	130 USD	3,150	-9.249,07	0,00
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	260 USD	3,360	-16.538,50	-0,01
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	77 USD	4,600	3.968,80	0,00
Put 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	248 USD	4,260	12.943,91	0,00
Put 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	93 USD	3,290	9.453,35	0,00
Put 300 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	39 USD	4,835	6.205,08	0,00
Put 302 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	31 USD	5,720	9.684,94	0,00
Put 302 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	244 USD	6,420	56.737,93	0,03
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>				<b>397.436,40</b>	<b>0,11</b>
Call 28 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-64 USD	0,805	-1.991,61	0,00
Call 29 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-191 USD	0,665	-4.385,79	0,00
Call 29.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-123 USD	0,820	-2.287,51	0,00
Call 30 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-121 USD	0,330	493,40	0,00
Call 30 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-243 USD	0,550	718,19	0,00
Call 30.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-245 USD	0,690	-3.490,35	0,00
Call 30.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-115 USD	0,295	1.173,49	0,00
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-120 USD	0,640	-112,90	0,00
Call 31 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-120 USD	0,460	725,71	0,00
Call 31.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-149 USD	0,235	3.014,25	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-292 USD	0,215	7.352,87	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-117 USD	0,545	230,35	0,00
Call 32 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-280 USD	0,075	12.412,42	0,00
Call 34 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-130 USD	0,055	9.858,08	0,00
Call 34.5 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-151 USD	0,020	8.477,43	0,00
Call 35 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-150 USD	0,020	9.746,85	0,00
Call 36 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-145 USD	0,015	11.021,68	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-126 USD	0,045	8.688,20	0,00
Call 37 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-217 USD	0,185	10.918,15	0,00
Call 38 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-279 USD	0,015	22.599,06	0,01
Call 38 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-80 USD	0,165	12.257,63	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 09/19	Ctr	-148 USD	0,000	9.897,90	0,00
Call 39 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-315 USD	0,145	44.194,29	0,02
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-279 USD	0,125	36.687,84	0,01
Call 40 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-406 USD	0,109	17.227,08	0,01
Call 41 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-165 USD	0,115	20.765,02	0,01
Call 43 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-217 USD	0,340	8.039,26	0,00
Call 46 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 10/19	Ctr	-533 USD	0,080	37.627,38	0,01
Call 49 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-404 USD	0,205	24.958,67	0,01
Call 51 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-269 USD	0,180	20.362,20	0,01
Call 52 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 11/19	Ctr	-371 USD	0,170	36.835,54	0,01
Call 58 iPath Series B S&P 500 VIX Short-Term Futures 12/19	Ctr	-342 USD	0,295	33.421,62	0,01
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Indizes</b>				<b>929.088,09</b>	<b>0,24</b>
Call 1700 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-47 USD	0,700	13.445,74	0,01
Call 1720 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-33 USD	0,850	12.069,76	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-356 USD	0,700	-3.094,11	0,00
Call 22 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-465 USD	1,205	-23.475,48	-0,01
Call 23 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-1.033 USD	0,625	-1.305,04	0,00
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-1.439 USD	0,800	-15.057,84	-0,01
Call 23 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-430 USD	1,300	-26.514,31	-0,01
Call 24 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-336 USD	0,525	3.654,66	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-753 USD	0,950	-18.909,86	-0,01
Call 24 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-261 USD	0,950	-5.950,54	0,00
Call 24 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-359 USD	1,400	-4.229,85	0,00
Call 25 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-705 USD	0,625	14.557,46	0,01

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 25 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-699 USD	1,250	-3.401,11	0,00
Call 26 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-864 USD	0,090	50.696,65	0,02
Call 26 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-2.019 USD	0,525	79.266,34	0,03
Call 26 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-1.273 USD	1,150	-8.044,62	0,00
Call 27 CBOE SPX Volatility Index 10/19	Ctr	-303 USD	0,175	14.025,76	0,01
Call 27 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-1.001 USD	0,475	37.703,80	0,01
Call 27 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-536 USD	1,025	-11.786,96	0,00
Call 28 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-3.018 USD	0,425	81.520,39	0,03
Call 28 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-837 USD	0,950	-2.594,23	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-658 USD	0,375	26.592,66	0,01
Call 29 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-470 USD	0,850	-1.282,60	0,00
Call 29 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-536 USD	1,000	-9.841,98	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-195 USD	2,020	-3.355,53	0,00
Call 297 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-154 USD	1,485	12.423,63	0,00
Call 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-20 USD	1,500	1.497,90	0,00
Call 299 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-193 USD	0,630	20.282,22	0,01
Call 30 CBOE Volatility Index 10/19	Ctr	-672 USD	0,350	22.107,06	0,01
Call 30 CBOE Volatility Index 11/19	Ctr	-1.501 USD	0,775	-399,08	0,00
Call 30 CBOE Volatility Index 12/19	Ctr	-396 USD	0,925	-7.716,60	0,01
Call 300 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-197 USD	0,150	30.082,83	0,01
Call 300 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-197 USD	0,090	26.194,51	0,01
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,050	7.377,79	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-330 USD	0,215	5.735,24	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,075	12.762,89	0,00
Call 305 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-159 USD	0,040	6.122,09	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-192 USD	0,025	6.663,47	0,00
Call 306 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,085	15.255,05	0,01
Call 306.5 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-438 USD	0,012	20.813,33	0,01
Call 307 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-159 USD	0,025	6.749,61	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-873 USD	0,035	39.392,04	0,02
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-330 USD	0,180	6.470,26	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	0,120	6.366,57	0,00
Call 307 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-222 USD	0,030	9.391,82	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-447 USD	0,030	11.282,75	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-441 USD	0,095	7.315,47	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	0,120	5.935,32	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-575 USD	0,085	13.103,48	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-222 USD	0,035	8.290,21	0,00
Call 308 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	0,060	7.188,72	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-387 USD	0,085	7.794,87	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-444 USD	0,045	14.174,20	0,01
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-273 USD	0,310	5.799,49	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,025	7.190,51	0,00
Call 309 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-139 USD	0,025	5.669,51	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-330 USD	0,035	8.458,51	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-400 USD	0,065	4.890,63	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-27 USD	0,145	324,98	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-41 USD	0,195	965,56	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-390 USD	0,030	9.174,55	0,00
Call 310 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,395	4.034,41	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-8 USD	0,025	196,09	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-330 USD	0,070	8.947,20	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-327 USD	0,035	8.376,09	0,00
Call 311 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-624 USD	0,020	10.165,56	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-464 USD	0,035	11.126,34	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-139 USD	0,035	4.894,07	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-270 USD	0,065	6.179,83	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-340 USD	0,085	3.535,16	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-267 USD	0,050	9.366,21	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-563 USD	0,025	11.974,85	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,235	6.527,71	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,270	7.422,52	0,00
Call 312 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-107 USD	1,110	-1.970,46	0,00
Call 3120 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-50 USD	2,100	14.953,13	0,01
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-267 USD	0,040	8.640,56	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-273 USD	0,165	8.491,88	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,305	-610,36	0,00
Call 313 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-107 USD	0,937	-1.346,72	0,00
Call 3130 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-24 USD	4,400	4.550,90	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,204	2.322,89	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-180 USD	0,375	-735,31	0,00
Call 314 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,165	6.964,67	0,00
Call 3140 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-17 USD	3,550	2.282,10	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-270 USD	0,025	10.525,21	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-464 USD	0,065	11.534,85	0,01
Call 315 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-230 USD	0,259	-221,34	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,135	3.307,36	0,00
Call 315 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,711	3.623,12	0,00
Call 3150 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-35 USD	2,950	6.602,81	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-486 USD	0,029	5.306,91	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-464 USD	0,040	10.073,40	0,00
Call 316 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-190 USD	0,446	-268,77	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,110	7.068,65	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-270 USD	0,130	5.354,42	0,00
Call 317 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-190 USD	0,347	875,13	0,00
Call 3175 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-35 USD	3,600	3.548,84	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-270 USD	0,025	8.727,66	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-500 USD	0,124	8.633,24	0,00
Call 318 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-147 USD	0,314	2.637,83	0,00
Call 3180 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-62 USD	1,675	19.992,90	0,02
Call 319 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-483 USD	0,030	13.168,47	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-216 USD	0,075	5.359,93	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-213 USD	0,091	3.055,29	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-190 USD	0,212	2.895,07	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-147 USD	0,242	7.442,80	0,00
Call 319 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-273 USD	0,055	2.580,12	0,00
Call 3190 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-51 USD	1,400	13.754,69	0,01
Call 320 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-483 USD	0,030	12.315,90	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-270 USD	0,035	2.327,03	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-270 USD	0,030	1.710,43	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-213 USD	0,085	2.594,38	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-236 USD	0,075	2.866,74	0,00
Call 320 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-147 USD	0,175	2.334,21	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-483 USD	0,450	-578,04	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-483 USD	0,400	-465,70	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-240 USD	0,045	4.457,23	0,00
Call 321 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-240 USD	0,054	2.518,69	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-483 USD	0,500	-689,77	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-213 USD	0,289	4.597,60	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-216 USD	0,254	-1.109,51	0,00
Call 322 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-147 USD	0,515	-2.879,61	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-353 USD	0,064	4.311,45	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-150 USD	0,091	2.278,30	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-346 USD	0,100	4.025,50	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-150 USD	0,080	1.907,42	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-147 USD	0,407	3.239,31	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-213 USD	0,273	-2.611,35	0,00
Call 323 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-147 USD	0,439	-555,71	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-483 USD	0,000	12.044,22	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-190 USD	0,077	2.965,72	0,00
Call 324 E-mini S&P 500 Index 11/19	Ctr	-190 USD	0,065	2.147,90	0,00
Call 325 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-150 USD	0,285	3.692,85	0,00
Call 3250 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-37 USD	1,200	5.839,23	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-153 USD	0,199	3.699,67	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-150 USD	0,223	1.713,96	0,00
Call 326 E-mini S&P 500 Index 12/19	Ctr	-150 USD	0,239	2.701,58	0,00
<b>Short-Position bei Put-Optionen auf Indizes</b>				<b>3.024.617,29</b>	<b>1,23</b>
Put 1350 Russell 2000 Index 10/19	Ctr	-54 USD	4,250	-1.397,68	0,00
Put 1360 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-34 USD	8,400	-8.356,73	0,00
Put 1380 Russell 2000 Index 11/19	Ctr	-27 USD	13,900	-11.843,68	0,00
Put 2200 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-11 USD	14,400	18.207,69	0,01
Put 2250 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-8 USD	11,050	9.569,67	0,00
Put 2275 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-5 USD	7,200	10.015,40	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-5 USD	8,000	9.837,85	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-8 USD	13,400	9.128,10	0,00
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-48 USD	1,600	46.981,19	0,02
Put 2300 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	2,575	17.203,22	0,01
Put 2325 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-20 USD	1,800	38.786,36	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-5 USD	9,850	8.431,94	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-8 USD	12,500	10.284,94	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-8 USD	16,250	5.804,55	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-7 USD	17,850	6.858,47	0,00
Put 2350 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-9 USD	1,025	18.938,35	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	3,250	16.156,71	0,01
Put 2350 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-38 USD	2,025	44.773,83	0,02
Put 2350 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-5 USD	7,200	8.079,28	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-15 USD	11,000	22.807,04	0,01
Put 2375 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-16 USD	17,850	11.617,43	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,125	39.504,58	0,01
Put 2375 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-36 USD	2,300	49.068,41	0,02
Put 2375 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-5 USD	8,100	8.367,76	0,00
Put 2375 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-9 USD	6,500	13.300,38	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-16 USD	15,350	13.248,53	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-13 USD	26,050	1.356,81	0,00
Put 2400 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	1,300	20.346,85	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-10 USD	4,100	15.606,10	0,01
Put 2400 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-9 USD	2,625	16.488,50	0,01
Put 2425 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-6 USD	28,350	-1.350,86	0,00
Put 2425 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	1,475	34.327,65	0,01
Put 2425 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-21 USD	8,300	27.437,50	0,01
Put 2435 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	3,100	21.037,45	0,01
Put 2450 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-6 USD	18,700	3.533,24	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 02/20	Ctr	-7 USD	25,600	734,93	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-11 USD	30,750	-4.727,53	0,00
Put 2450 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-39 USD	5,350	49.608,46	0,03
Put 2460 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	3,550	17.733,75	0,01
Put 2465 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	3,650	20.476,43	0,01
Put 2475 S&P 500 Index 03/20	Ctr	-6 USD	33,400	-4.166,26	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2475 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	1,925	19.383,75	0,01
Put 2475 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-7 USD	10,650	7.815,20	0,00
Put 2485 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	4,150	17.586,03	0,01
Put 2495 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	4,350	16.928,22	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-8 USD	18,850	2.793,14	0,00
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	2,225	20.108,77	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,525	23.970,67	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-26 USD	7,000	28.439,99	0,01
Put 2500 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-16 USD	14,550	10.647,44	0,00
Put 2510 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,625	24.462,11	0,01
Put 2520 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-8 USD	15,950	3.603,11	0,00
Put 2525 S&P 500 Index 01/20	Ctr	-21 USD	20,950	2.069,35	0,00
Put 2525 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-16 USD	16,350	7.155,94	0,00
Put 2530 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,825	23.384,29	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	5,350	16.238,50	0,01
Put 2530 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-26 USD	8,300	24.053,24	0,01
Put 2535 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	5,550	16.916,59	0,01
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	2,875	16.386,15	0,01
Put 2540 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-52 USD	1,150	103.020,99	0,04
Put 2540 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	5,750	14.405,10	0,01
Put 2545 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,175	24.205,93	0,01
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-40 USD	1,225	24.697,65	0,01
Put 2550 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	2,075	21.839,48	0,01
Put 2555 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	6,250	13.875,10	0,01
Put 2560 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-32 USD	3,300	39.743,50	0,01
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-13 USD	16,200	4.058,23	0,00
Put 2560 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-9 USD	19,200	798,61	0,00
Put 2565 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-26 USD	6,650	26.237,43	0,01
Put 2570 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	3,500	18.289,07	0,01
Put 2570 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-27 USD	10,350	-1.829,09	0,00
Put 2580 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	3,750	15.007,80	0,01
Put 2580 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-33 USD	17,800	-4.338,87	0,00
Put 2590 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-9 USD	18,650	-205,88	0,00
Put 2595 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	4,150	18.337,42	0,01
Put 2595 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-13 USD	19,100	-423,26	0,00
Put 260 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-303 USD	0,325	8.837,81	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	1,825	36.473,15	0,01
Put 2600 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	4,350	17.458,74	0,01
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-27 USD	6,450	-667,66	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-27 USD	12,300	1.113,26	0,00
Put 2600 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-38 USD	8,300	4.242,43	0,00
Put 2605 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	1,025	53.950,70	0,02
Put 2605 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,775	21.614,44	0,01
Put 2610 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	13,000	5.785,58	0,00
Put 2610 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-28 USD	20,450	-6.253,96	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	3,300	20.996,25	0,02
Put 2615 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-26 USD	13,350	8.779,39	0,00
Put 2615 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-10 USD	20,950	-2.727,41	0,00
Put 2620 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	1,975	20.089,65	0,01
Put 2620 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-10 USD	21,450	-2.952,42	0,00
Put 2625 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-19 USD	21,950	-7.080,66	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	2,125	18.399,49	0,01
Put 2630 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-47 USD	14,500	-1.031,62	0,00
Put 2630 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-9 USD	22,450	-4.374,55	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	10,300	7.866,84	0,00
Put 2635 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-13 USD	23,000	-5.533,57	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2640 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-14 USD	15,300	-77,50	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	10,900	7.831,66	0,00
Put 2645 S&P 500 Index 12/19	Ctr	-10 USD	24,100	-6.124,98	0,00
Put 2650 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-33 USD	11,250	1.452,51	0,00
Put 2660 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-26 USD	2,650	29.200,83	0,01
Put 2660 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-28 USD	17,050	-6.647,39	0,00
Put 2665 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-13 USD	2,775	15.302,77	0,01
Put 2670 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-36 USD	0,175	26.164,21	0,01
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-26 USD	2,875	30.240,00	0,01
Put 2670 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	7,150	20.296,87	0,01
Put 2675 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,200	147.361,87	0,05
Put 2675 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	13,050	1.405,56	0,00
Put 2675 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-15 USD	8,000	8.550,33	0,00
Put 2680 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-25 USD	3,100	27.400,67	0,01
Put 2680 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-14 USD	18,950	-6.280,44	0,00
Put 2685 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-126 USD	0,200	149.968,54	0,06
Put 2685 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-18 USD	8,600	7.290,06	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	3,450	12.203,08	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	8,300	8.585,06	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	4,950	1.815,58	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	5,850	6.504,03	0,00
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	0,450	29.569,91	0,01
Put 2690 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	0,750	128.359,82	0,05
Put 2695 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-14 USD	14,750	-1.290,26	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-6 USD	0,075	5.283,64	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-23 USD	3,700	8.767,96	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	5,350	2.643,19	0,00
Put 2700 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	6,350	4.295,00	0,00
Put 2705 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-45 USD	0,500	47.787,05	0,02
Put 2705 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	0,825	93.061,23	0,03
Put 2705 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-28 USD	15,600	-5.909,43	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,100	103.018,36	0,04
Put 2710 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-45 USD	0,075	47.183,77	0,02
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-12 USD	4,050	10.746,58	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	7,500	-141,35	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	6,900	93,53	0,00
Put 2710 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-13 USD	16,100	-3.174,68	0,00
Put 2715 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	7,150	-3.316,76	0,00
Put 2715 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-32 USD	16,600	-9.619,60	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	8,100	-13.243,25	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-33 USD	10,300	1.237,02	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	6,350	939,33	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	7,450	9,64	0,00
Put 2720 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	0,575	20.837,28	0,01
Put 2725 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-45 USD	0,075	48.971,23	0,02
Put 2725 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-90 USD	0,125	106.742,88	0,04
Put 2725 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-80 USD	6,600	-7.725,94	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	8,100	-3.239,78	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-96 USD	2,675	51.307,45	0,02
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	1,875	12.125,91	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	3,200	2.291,09	0,00
Put 2730 S&P 500 Index 11/19	Ctr	-14 USD	18,100	-7.476,03	0,00
Put 2735 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-14 USD	8,400	644,86	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	6,350	-5.125,86	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-68 USD	4,500	2.781,24	0,00
Put 2740 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-132 USD	5,350	4.169,68	0,00

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Put 2745 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	3,100	2.069,59	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	5,900	-1.278,89	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	2,250	12.515,33	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-168 USD	3,900	36.898,93	0,01
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	3,250	3.171,25	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-72 USD	5,000	1.348,47	0,00
Put 2750 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-42 USD	1,125	25.739,95	0,01
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	6,150	-5.583,29	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-120 USD	3,400	49.179,43	0,02
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	2,375	10.094,89	0,00
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-216 USD	1,525	127.654,25	0,05
Put 2755 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-48 USD	1,175	28.262,61	0,01
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-34 USD	6,450	-5.974,32	0,01
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	7,600	-14.811,56	-0,01
Put 2760 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-16 USD	3,600	2.887,17	0,00
Put 2765 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,275	12.391,64	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-66 USD	8,300	-16.616,39	-0,01
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-14 USD	11,150	-3.294,20	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,775	9.932,56	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	4,050	5.973,61	0,00
Put 2770 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-21 USD	1,325	14.578,74	0,01
Put 2780 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,975	10.727,32	0,00
Put 2790 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	1,625	11.722,24	0,00
Put 2795 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-7 USD	0,125	12.538,87	0,00
Put 2800 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-6 USD	1,000	9.541,68	0,00
Put 2805 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	4,150	6.554,59	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	10,450	-2.390,32	0,00
Put 2810 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	9,150	-868,91	0,00
Put 2825 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-15 USD	8,750	-488,59	0,00
Put 2835 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-14 USD	8,400	-216,34	0,01
Put 2845 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	20,000	-2.295,32	0,00
Put 2855 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-8 USD	7,850	6.036,39	0,00
Put 2860 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-72 USD	4,350	82.417,33	0,04
Put 2865 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	21,350	-7.688,87	0,00
Put 2870 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	24,200	-11.668,99	0,01
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	21,000	-7.268,21	0,00
Put 2875 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-24 USD	10,150	11.322,30	0,00
Put 2880 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	18,250	-5.049,62	0,00
Put 2890 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	17,450	-4.158,60	0,00
Put 2890 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	20,100	-7.498,07	0,00
Put 2900 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	17,450	-4.748,54	0,00
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-154 USD	2,125	14.670,12	0,02
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-78 USD	1,000	10.619,64	0,00
Put 291 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-75 USD	1,930	8.165,94	0,00
Put 2910 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-171 USD	1,500	95.482,49	0,05
Put 2910 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	19,400	-9.620,18	0,00
Put 2915 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-19 USD	27,150	-23.079,06	-0,01
Put 2920 S&P 500 Index 09/19	Ctr	-99 USD	2,200	12.547,78	0,00
Put 2920 S&P 500 Index 10/19	Ctr	-18 USD	28,350	-23.148,45	-0,01
Put 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-77 USD	3,175	-1.406,72	0,00
Put 294 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-93 USD	1,125	744,03	0,01
Put 295 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-195 USD	1,935	9.049,67	0,00
Put 296 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-194 USD	1,725	9.451,41	0,00
Put 298 E-mini S&P 500 Index 10/19	Ctr	-193 USD	2,660	-15.899,28	-0,01
Put 300 E-mini S&P 500 Index 09/19	Ctr	-197 USD	3,780	-38.132,43	-0,01
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>3.644.448,52</b>	<b>1,36</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>3.644.448,52</b>	<b>1,36</b>
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2019	EUR	-208.982,72		899,33	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2019	EUR	-257.870,42		274,60	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2019	EUR	-18.859.014,34		740.913,03	0,28
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2019	EUR	-60.589.081,04		351.958,09	0,13
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2019	EUR	-13.359,62		80,66	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-87.687.441,82		2.611.371,00	0,97
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2019	GBP	-1.303.451,02		-57.834,59	-0,02
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2019	JPY	-4.150.000,00		-366,33	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2019	SEK	-32.078,77		15,76	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-208.201,80		-2.863,03	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>6.381.526,38</b>	<b>2,36</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	EUR			<b>-6.494.743,27</b>	<b>-2,42</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	EUR			<b>268.892.642,74</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse PT14 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	1.022,20	1.027,94	1.010,60
- Klasse AT13 (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	3.058,29	3.062,39	3.041,38
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	101,12	102,68	102,06
- Klasse IT14 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	1.032,04	1.032,94	1.020,50
- Klasse IT15 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P AVL/ISIN: LU1923143561	1.040,86	--	--
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	963,67	977,17	997,13
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	1.021,87	1.036,21	1.024,41
- Klasse I14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	1.025,64	1.024,74	1.031,08
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	1.015,74	1.030,02	1.023,93
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	1.010,04	1.023,63	1.015,93
- Klasse P14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	1.031,74	1.032,46	1.030,43
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWB/ISIN: LU1412411412	--	1.029,20	1.023,35
- Klasse RT14 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0W/ISIN: LU1677199025	98,60	98,83	--
- Klasse RT15 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN3/ISIN: LU1652854768	101,33	101,56	--
- Klasse RT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPD/ISIN: LU1652855575	99,45	101,00	--
- Klasse R14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D W0X/ISIN: LU1677199371	--	98,86	--
- Klasse P14 (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	1.074,50	1.062,97	1.037,15
- Klasse WT13 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	204.652,46	205.596,53	201.588,76
- Klasse W13 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	209.451,18	210.292,84	206.271,23
- Klasse AT13 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	1.004,37	1.017,83	1.010,30
- Klasse AT13 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2P NQB/ISIN: LU2025540910	10,09	--	--
- Klasse I13 (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	1.086,66	1.062,37	1.020,50
- Klasse PT14 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	1.098,40	1.067,38	1.023,86
- Klasse P14 (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	1.089,16	1.058,82	1.028,33
- Klasse RT14 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	10,41	10,20	--
- Klasse WT14 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	1.042,78	1.018,23	--
Aktienumlauf in Stück	371.826	460.063	134.750
- Klasse PT14 (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	226	188	11
- Klasse AT13 (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	2.208	194	165
- Klasse AT13 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	83.041	93.666	17.500

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse IT14 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	14.970	29.730	10.664
- Klasse IT15 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P AVL/ISIN: LU1923143561	1	--	--
- Klasse IT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	7.021	395	202
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	30.835	23.123	6.992
- Klasse I14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	16.071	53.750	24.075
- Klasse I3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	42	10	10
- Klasse P10 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	10	10	10
- Klasse P14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	14.033	118.960	16.715
- Klasse P3 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A JWB/ISIN: LU1412411412	--	10	10
- Klasse RT14 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D W0W/ISIN: LU1677199025	44.042	23.533	--
- Klasse RT15 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VN3/ISIN: LU1652854768	74	3.421	--
- Klasse RT3 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D VPD/ISIN: LU1652855575	110	110	--
- Klasse R14 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D W0X/ISIN: LU1677199371	--	10	--
- Klasse P14 (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	15.001	37.934	33.832
- Klasse WT13 (H2-JPY) (thesaurierend) WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	35.175	12.791	6
- Klasse W13 (H2-JPY) (ausschüttend) WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	6	6	6
- Klasse AT13 (H2-SEK) (thesaurierend) WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	112	112	100
- Klasse AT13 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2P NQB/ISIN: LU2025540910	1.110	--	--
- Klasse I13 (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	11	873	7.320
- Klasse PT14 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	4.886	12.622	4.786
- Klasse P14 (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	6.477	7.448	12.346
- Klasse RT14 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	12.250	7.359	--
- Klasse WT14 (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	84.113	33.809	--
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	268,9	359,7	145,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Obligationen Frankreich	71,09
Investmentanteile Frankreich	7,71
Sonstige Vermögenswerte	21,20
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	73,06
- negativer Zinssatz	-282.325,19
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	499.277,34
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	89.994,94
<b>Summe der Erträge</b>	<b>307.020,15</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-167,55
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	-1.532.148,51
Taxe d'Abonnement	-95.633,74
Pauschalvergütung	-1.570.732,78
Sonstige Kosten	-1.175.733,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.374.416,07</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-4.067.395,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	8.028.257,93
- Wertpapiergeschäften	-1.935.562,09
- Finanztermingeschäften	-1.294.213,11
- Devisentermingeschäften	8.557.247,43
- Devisen	50.849,87
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>9.339.184,11</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	359.582,54
- Wertpapiergeschäften	-403.702,89
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	3.472.407,60
- Devisen	49.579,93
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>12.817.051,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

<sup>1)</sup> Die sonstigen Aufwendungen setzen sich aus EUR 1,175,417.56 Issuing Agent fee und EUR 315.91 sonstige Ausgaben zusammen.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 212.257.391,90)	211.837.262,35
Festgelder	0,00
Bankguthaben	57.168.597,28
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	4.713.628,35
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	242.973,23
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	5.269.640,15
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	3.705.512,47
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>282.937.613,83</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-9.772.816,52
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-10.920,32
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.667.608,01
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-2.532.562,29
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-61.063,95
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-14.044.971,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>268.892.642,74</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	359.728.304,19
Revaluation difference	0,00
Mittelzuflüsse	269.210.149,62
Mittelrückflüsse	-372.862.780,57
Ausschüttung	-81,79
Betriebsergebnis	12.817.051,29
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>268.892.642,74</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	460.063
- ausgegeben	395.862
- zurückgenommen	-484.099
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>371.826</b>

# Allianz Thailand Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>126.514.157,75</b>	<b>97,25</b>
<b>Aktien</b>					<b>122.939.334,23</b>	<b>94,50</b>
<b>Thailand</b>					<b>122.939.334,23</b>	<b>94,50</b>
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	736.200	THB 219,000	5.272.328,32	4,05
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	3.181.200	THB 74,750	7.776.151,08	5,98
TH0308010Y16	AP Thailand	Shs	6.111.900	THB 6,750	1.349.095,00	1,04
TH0001010014	Bangkok Bank	Shs	628.800	THB 175,000	3.598.430,35	2,77
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Shs	6.773.100	THB 15,800	3.499.508,83	2,69
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	Shs	5.361.500	THB 24,200	4.242.913,67	3,26
TH0002010Z14	Berli Jucker	Shs	1.687.400	THB 52,750	2.910.737,41	2,24
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	701.700	THB 67,500	1.548.879,99	1,19
TH0530010Z14	CH Karnchang	Shs	1.710.038	THB 23,000	1.286.163,31	0,99
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	2.302.700	THB 26,000	1.957.822,11	1,50
TH6678010013	Com7 -F-	Shs	2.135.400	THB 24,500	1.710.833,88	1,32
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	3.346.800	THB 81,000	8.864.970,57	6,80
TH0278A10Z16	Dynasty Ceramic	Shs	33.328.236	THB 2,000	2.179.740,75	1,68
TH0120010Y15	Erawan Group	Shs	9.704.700	THB 5,900	1.872.391,43	1,44
TH0297010Z10	GFPT	Shs	7.543.800	THB 17,800	4.391.093,53	3,38
TH6488010013	Global Power Synergy	Shs	578.600	THB 70,250	1.329.190,65	1,02
TH0661010015	Home Product Center	Shs	9.411.300	THB 17,200	5.293.471,55	4,07
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	451.200	THB 157,500	2.323.871,81	1,79
TH0689010Z18	Krungthai Card	Shs	858.700	THB 42,750	1.200.439,01	0,92
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	7.915.073	THB 9,650	2.497.725,78	1,92
TH4577010010	MK Restaurants Group	Shs	1.324.900	THB 74,500	3.227.764,88	2,48
TH6068010Y10	Muangthai Capital	Shs	607.000	THB 57,500	1.141.350,56	0,88
TH7163010013	Netbay	Shs	1.530.600	THB 32,000	1.601.674,30	1,23
TH6253010016	Plan B Media -F-	Shs	12.498.500	THB 8,600	3.514.947,68	2,70
TH0363010Z10	Precious Shipping	Shs	6.261.200	THB 8,500	1.740.359,71	1,34
TH0646010Z18	PTT	Shs	4.971.100	THB 46,000	7.477.782,86	5,75
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	1.298.900	THB 121,000	5.139.532,37	3,95
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	1.105.100	THB 53,500	1.933.382,93	1,49
TH0256A10Z12	Quality Houses	Shs	14.748.238	THB 2,680	1.292.520,53	0,99
TH0637010Y18	Ratch Group	Shs	826.200	THB 71,750	1.938.517,00	1,49
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	145.200	THB 408,000	1.937.266,19	1,49
TH0015010018	Siam Commercial Bank	Shs	601.000	THB 118,500	2.328.924,13	1,79
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	2.027.300	THB 20,000	1.325.899,28	1,02
TH5456010Y18	Srisawad	Shs	2.343.660	THB 57,250	4.387.656,47	3,37
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	3.598.100	SGD 0,885	2.302.971,36	1,77
TH0796010013	Thai Oil	Shs	1.034.500	THB 69,750	2.359.593,69	1,81
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	294.000	THB 102,500	985.448,01	0,76
TH3740010Y17	VGI	Shs	18.576.100	THB 9,800	5.953.099,41	4,57
TH3871010Z19	WHA	Shs	31.372.700	THB 4,740	4.862.871,09	3,74
TH7846010Z17	WHA Utilities and Power	Shs	10.791.400	THB 6,750	2.382.012,75	1,83
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>3.247.876,55</b>	<b>2,50</b>
<b>Thailand</b>					<b>3.247.876,55</b>	<b>2,50</b>
TH0201010R12	Intouch Holdings (NVDR's)	Shs	1.528.001	THB 65,000	3.247.876,55	2,50
<b>Optionsscheine</b>					<b>326.946,97</b>	<b>0,25</b>
<b>Thailand</b>					<b>326.946,97</b>	<b>0,25</b>
TH3740052909	VGI Global Media -Warrants-	Shs	5.101.040	THB 1,960	326.946,97	0,25
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>237.779,75</b>	<b>0,18</b>
<b>Anrechte</b>					<b>237.779,75</b>	<b>0,18</b>
<b>Thailand</b>					<b>237.779,75</b>	<b>0,18</b>
	Global Power Synergy -Rights-	Shs	510.267	THB 14,250	237.779,75	0,18
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>126.751.937,50</b>	<b>97,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.553.530,29</b>	<b>2,73</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.553.530,29</b>	<b>2,73</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			3.553.530,29	2,73

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Summe Einlagen bei Kreditinstituten					3.553.530,29	2,73
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten					-210.014,87	-0,16
Teilfondsvermögen					130.095.452,92	100,00

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	708,96	683,35	615,82
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	277.557,58	295.028,75	262.170,20
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	51,26	52,48	48,08
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	65,42	66,25	59,68
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	28.945	33.131	36.393
- Klasse IT (JPY) (thesaurierend)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	5.551	2.719	7.825
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	1.305.433	1.457.871	1.549.733
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	404.409	583.501	583.936
Teilfondsvermögen in Mio. USD				
		130,1	148,5	154,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, zyklisch	23,80
Kommunikation	15,05
Konsumgüter, nicht zyklisch	14,84
Finanzen	13,72
Energie	11,51
Industrie	11,01
Versorger	4,34
Sonstige Branchen	3,16
Sonstige Vermögenswerte	2,57
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	25.756,19
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.985.986,17
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.011.742,36</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.123,42
Pauschalvergütung	-2.551.736,00
Sonstige Kosten	-8.195,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.609.054,56</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>402.687,80</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.370.578,52
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-101,64
- Devisen	1.246.831,67
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>5.019.996,35</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.648.582,29
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	469,49
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-3.628.116,45</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 101.766.993,44)	126.751.937,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.553.530,29
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	98.244,45
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>130.403.712,24</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-88.221,86
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-220.037,46
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-308.259,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>130.095.452,92</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	148.535.547,73
Mittelzuflüsse	29.555.488,04
Mittelrückflüsse	-44.306.726,29
Ausschüttung	-60.740,11
Betriebsergebnis	-3.628.116,45
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>130.095.452,92</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.077.222
- ausgegeben	334.508
- zurückgenommen	-667.392
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.744.338</b>

# Allianz Thematica

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>280.939.040,19</b>	<b>97,46</b>
<b>Aktien</b>					<b>276.739.811,55</b>	<b>96,01</b>
<b>Australien</b>					<b>3.536.826,93</b>	<b>1,23</b>
AU000000AWC3	Alumina	Shs	761.348	AUD 2,370	1.218.417,55	0,42
AU000000BSLO	BlueScope Steel	Shs	180.520	AUD 12,010	1.463.972,51	0,51
AU000000SDA9	Speedcast International	Shs	1.032.950	AUD 1,225	854.436,87	0,30
<b>Österreich</b>					<b>872.312,96</b>	<b>0,30</b>
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	21.116	EUR 37,780	872.312,96	0,30
<b>Brasilien</b>					<b>1.708.703,43</b>	<b>0,59</b>
BRGGBRACNPR8	Gerdau	Shs	545.100	BRL 13,030	1.708.703,43	0,59
<b>Kanada</b>					<b>3.092.576,57</b>	<b>1,08</b>
CA59151K1084	Methanex	Shs	47.709	USD 35,510	1.694.146,59	0,59
CA85472N1096	Stantec	Shs	63.951	CAD 28,950	1.398.429,98	0,49
<b>Chile</b>					<b>2.078.640,69</b>	<b>0,72</b>
CL0000000035	Aguas Andinas -A-	Shs	3.755.385	CLP 402,000	2.078.640,69	0,72
<b>China</b>					<b>16.384.102,41</b>	<b>5,71</b>
CNE100000Q43	Agricultural Bank of China -H-	Shs	4.327.000	HKD 3,070	1.694.211,65	0,59
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	6.644.000	HKD 2,470	2.092.998,76	0,73
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	5.573.600	HKD 2,860	2.033.032,04	0,71
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	211.500	HKD 46,550	1.255.661,13	0,44
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	2.010.000	HKD 5,980	1.532.991,10	0,53
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.312.000	HKD 4,660	1.374.093,04	0,48
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	468.500	HKD 15,740	940.495,49	0,33
CNE1000002S8	COSCO SHIPPING Energy Transportation -H-	Shs	1.884.000	HKD 3,470	833.782,48	0,29
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	2.313.000	HKD 5,250	1.548.735,77	0,54
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	3.040.000	HKD 2,280	883.997,07	0,31
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	52.100	HKD 330,200	2.194.103,88	0,76
<b>Finnland</b>					<b>1.654.257,73</b>	<b>0,57</b>
FI0009002158	Uponor	Shs	155.967	EUR 9,700	1.654.257,73	0,57
<b>Frankreich</b>					<b>8.929.980,92</b>	<b>3,10</b>
NL0000235190	Airbus	Shs	13.909	EUR 118,880	1.808.020,80	0,63
FR0010613471	Suez	Shs	161.906	EUR 14,350	2.540.467,03	0,88
FR0000121329	Thales	Shs	483	EUR 104,950	55.427,88	0,02
FR0000031577	Virbac	Shs	8.687	EUR 203,500	1.933.004,90	0,67
FR0011981968	Worldline	Shs	41.171	EUR 57,600	2.593.060,31	0,90
<b>Deutschland</b>					<b>4.104.805,63</b>	<b>1,42</b>
DE0006766504	Aurubis	Shs	43.059	EUR 41,180	1.938.871,39	0,67
DE0005437305	CompuGroup Medical	Shs	35.755	EUR 55,400	2.165.934,24	0,75
<b>Hongkong</b>					<b>6.055.331,44</b>	<b>2,10</b>
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Water Group	Shs	5.022.000	HKD 4,010	2.568.404,81	0,89
HK0257001336	China Everbright International	Shs	1.864.000	HKD 6,040	1.435.903,45	0,50
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	2.046.000	HKD 7,860	2.051.023,18	0,71
<b>Irland</b>					<b>1.012.187,50</b>	<b>0,35</b>
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	9.875	USD 102,500	1.012.187,50	0,35
<b>Israel</b>					<b>2.157.059,37</b>	<b>0,75</b>
IL0010824113	Check Point Software Technologies	Shs	12.325	USD 108,170	1.333.195,25	0,46
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	8.348	USD 98,690	823.864,12	0,29
<b>Japan</b>					<b>5.008.203,89</b>	<b>1,73</b>
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	28.100	JPY 4.095,000	1.066.445,78	0,37
JP3421800008	Secom	Shs	7.400	JPY 9.858,000	676.081,56	0,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	16.400	JPY 11.560,000	1.757.034,29	0,61
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	372.500	JPY 437,000	1.508.642,26	0,52
<b>Luxemburg</b>					<b>3.617.723,31</b>	<b>1,25</b>
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	135.924	EUR 13,046	1.938.975,13	0,67
LU0088087324	SES	Shs	92.682	EUR 16,565	1.678.748,18	0,58
<b>Norwegen</b>					<b>5.083.556,97</b>	<b>1,76</b>
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	552.418	NOK 32,150	1.956.566,00	0,68
NO0005668905	Tomra Systems	Shs	73.381	NOK 239,800	1.938.556,70	0,67

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
NO0010208051	Yara International	Shs	27.675	NOK 389,800	1.188.434,27	0,41	
<b>Philippinen</b>						<b>656.153,19</b>	<b>0,23</b>
PHY603051020	Metro Pacific Investments	Shs	6.829.000	PHP 4,980	656.153,19	0,23	
<b>Russland</b>						<b>2.210.543,15</b>	<b>0,77</b>
RU0009046452	Novolipetsk Steel	Shs	491.850	RUB 142,360	1.081.532,50	0,38	
RU0009046510	Severstal	Shs	76.973	RUB 949,600	1.129.010,65	0,39	
<b>Südafrika</b>						<b>964.416,30</b>	<b>0,33</b>
ZAE000006896	Sasol	Shs	55.875	ZAR 262,140	964.416,30	0,33	
<b>Südkorea</b>						<b>9.720.082,60</b>	<b>3,37</b>
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	40.008	KRW 38.900,000	1.301.100,36	0,45	
KR7006650006	Korea Petrochemical	Shs	17.118	KRW 127.500,000	1.824.641,56	0,63	
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	5.211	KRW 448.000,000	1.951.701,71	0,68	
KR7011780004	Kumho Petrochemical	Shs	16.526	KRW 71.600,000	989.225,10	0,34	
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	8.632	KRW 236.000,000	1.703.090,75	0,59	
KR7005490008	POSCO	Shs	10.277	KRW 227.000,000	1.950.323,12	0,68	
<b>Schweden</b>						<b>5.303.135,51</b>	<b>1,84</b>
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	42.003	SEK 218,600	935.792,52	0,32	
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	164.117	SEK 127,950	2.140.143,82	0,74	
SE0000163594	Securitas -B-	Shs	79.849	SEK 151,350	1.231.688,84	0,43	
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	354.034	SEK 27,590	995.510,33	0,35	
<b>Schweiz</b>						<b>4.930.249,62</b>	<b>1,71</b>
CH0011795959	dormakaba Holding	Shs	3.019	CHF 641,000	1.948.624,51	0,68	
CH0030170408	Geberit	Shs	3.299	CHF 478,100	1.588.210,55	0,55	
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	1.700	CHF 814,000	1.393.414,56	0,48	
<b>Niederlande</b>						<b>1.701.478,02</b>	<b>0,59</b>
NL0006237562	Arcadis	Shs	89.429	EUR 17,400	1.701.478,02	0,59	
<b>Türkei</b>						<b>2.063.503,62</b>	<b>0,72</b>
TRAEREG191G3	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	Shs	1.683.977	TRY 6,920	2.063.503,62	0,72	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>16.741.995,07</b>	<b>5,79</b>
GB0002634946	BAE Systems	Shs	121.704	GBP 5,710	856.675,27	0,30	
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	818.098	GBP 2,440	2.460.766,62	0,85	
GB00B2863827	CVS Group	Shs	175.161	GBP 9,928	2.143.643,60	0,74	
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals	Shs	49.053	GBP 27,700	1.675.022,37	0,58	
GB0032036807	Eco Animal Health Group	Shs	261.056	GBP 3,440	1.107.050,40	0,38	
GB00B61D1Y04	EMIS Group	Shs	151.453	GBP 10,360	1.934.251,34	0,67	
GB00B01FLG62	G4S	Shs	133.613	GBP 1,903	313.363,67	0,11	
GB0002074580	Genus	Shs	40.596	GBP 28,500	1.426.275,34	0,49	
GB00B01QGK86	NCC Group	Shs	485.041	GBP 1,753	1.047.880,47	0,36	
IE00BLS09M33	Pentair	Shs	33.121	USD 37,660	1.247.336,86	0,43	
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	738.718	GBP 2,094	1.906.638,71	0,66	
GB00BYZF918	Sophos Group	Shs	126.933	GBP 3,982	623.090,42	0,22	
<b>USA</b>						<b>167.151.984,72</b>	<b>58,00</b>
US00790X1019	Advanced Disposal Services	Shs	83.294	USD 32,570	2.712.885,58	0,94	
US00766T1007	AECOM	Shs	47.974	USD 37,290	1.788.950,46	0,62	
US0078001056	Aerojet Rocketdyne Holdings	Shs	57.601	USD 51,180	2.948.019,18	1,03	
US0138721065	Alcoa	Shs	81.391	USD 20,610	1.677.468,51	0,58	
US0162551016	Align Technology	Shs	8.767	USD 175,840	1.541.589,28	0,53	
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.711	USD 1.225,950	2.097.600,45	0,73	
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.090	USD 1.725,450	1.880.740,50	0,65	
US0304201033	American Water Works	Shs	23.100	USD 124,240	2.869.944,00	1,00	
US0378331005	Apple	Shs	13.232	USD 218,820	2.895.426,24	1,00	
US03836W1036	Aqua America	Shs	65.869	USD 44,670	2.942.368,23	1,02	
US0565251081	Badger Meter	Shs	18.048	USD 53,860	972.065,28	0,34	
US08180D1063	Benefitfocus	Shs	37.974	USD 23,620	896.945,88	0,31	
US0906721065	BioTelemetry	Shs	33.623	USD 40,500	1.361.731,50	0,47	
US0970231058	Boeing	Shs	3.877	USD 382,860	1.484.348,22	0,51	
US0995021062	Booz Allen Hamilton Holding	Shs	2.649	USD 70,880	187.761,12	0,07	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US1307881029	California Water Service Group	Shs	42.331	USD 53,190	2.251.585,89	0,78
US1474481041	Casella Waste Systems -A-	Shs	63.868	USD 43,210	2.759.736,28	0,96
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	29.399	USD 48,650	1.430.261,35	0,50
US2358511028	Danaher	Shs	13.175	USD 141,560	1.865.053,00	0,65
US2521311074	DexCom	Shs	16.496	USD 148,510	2.449.820,96	0,85
US25470M1099	DISH Network -A-	Shs	13.792	USD 34,005	468.996,96	0,16
US2787681061	EchoStar -A-	Shs	62.794	USD 39,590	2.486.014,46	0,86
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	31.957	USD 26,400	843.664,80	0,29
US30050B1017	Evolent Health -A-	Shs	106.525	USD 7,250	772.306,25	0,27
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	21.244	USD 130,680	2.776.165,92	0,96
US3377381088	Fiserv	Shs	27.088	USD 102,610	2.779.499,68	0,96
US34959E1091	Fortinet	Shs	18.271	USD 76,215	1.392.524,27	0,48
US3535141028	Franklin Electric	Shs	7.349	USD 47,820	351.429,18	0,12
US3580391056	Freshpet	Shs	34.104	USD 48,580	1.656.772,32	0,57
US37940X1028	Global Payments	Shs	34.616	USD 156,840	5.429.173,44	1,89
US40416M1053	HD Supply Holdings	Shs	64.889	USD 38,715	2.512.177,64	0,87
US42222N1037	HealthStream	Shs	70.905	USD 25,960	1.840.693,80	0,64
US42805E3062	Heska	Shs	14.531	USD 69,400	1.008.451,40	0,35
US45167R1041	IDEX	Shs	15.591	USD 164,540	2.565.343,14	0,89
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	7.639	USD 272,480	2.081.474,72	0,72
US4523271090	Illumina	Shs	3.217	USD 301,280	969.217,76	0,34
US4581401001	Intel	Shs	21.805	USD 50,780	1.107.257,90	0,38
US4612021034	Intuit	Shs	2.939	USD 263,190	773.515,41	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	4.315	USD 533,730	2.303.044,95	0,80
US4500561067	iRhythm Technologies	Shs	27.602	USD 74,090	2.045.032,18	0,71
US46269C1027	Iridium Communications	Shs	97.697	USD 21,540	2.104.393,38	0,73
US4657411066	Itron	Shs	40.500	USD 73,010	2.956.905,00	1,03
US4945771099	Kindred Biosciences	Shs	135.337	USD 6,940	939.238,78	0,33
US5024311095	L3Harris Technologies	Shs	12.105	USD 208,920	2.528.976,60	0,88
US5253271028	Leidos Holdings	Shs	17.064	USD 85,020	1.450.781,28	0,50
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	10.066	USD 269,130	2.709.062,58	0,94
US58471A1051	Medidata Solutions	Shs	25.045	USD 91,410	2.289.363,45	0,79
US5949181045	Microsoft	Shs	19.342	USD 137,730	2.663.973,66	0,92
US5534981064	MSA Safety	Shs	7.909	USD 108,700	859.708,30	0,30
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	195.422	USD 11,230	2.194.589,06	0,76
US64157F1030	Nevro	Shs	33.090	USD 84,410	2.793.126,90	0,97
US65343C1027	NextGen Healthcare	Shs	129.608	USD 15,340	1.988.186,72	0,69
US67066G1040	NVIDIA	Shs	16.264	USD 171,760	2.793.504,64	0,97
US68213N1090	Omniceil	Shs	33.965	USD 71,120	2.415.590,80	0,84
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	4.702	USD 202,400	951.684,80	0,33
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	15.650	USD 102,200	1.599.430,00	0,55
US7055731035	Pegasystems	Shs	25.618	USD 67,480	1.728.702,64	0,60
US71639T1060	PetIQ	Shs	61.970	USD 26,810	1.661.415,70	0,58
US71742Q1067	Phibro Animal Health -A-	Shs	39.882	USD 21,050	839.516,10	0,29
US7434241037	Proofpoint	Shs	21.767	USD 123,960	2.698.237,32	0,94
US74758T3032	Qualys	Shs	15.584	USD 74,650	1.163.345,60	0,40
US7493971052	R1 RCM	Shs	224.576	USD 9,110	2.045.887,36	0,71
US7551115071	Raytheon	Shs	8.439	USD 195,520	1.649.993,28	0,57
US7607591002	Republic Services	Shs	24.024	USD 86,220	2.071.349,28	0,72
US76169B1026	Rexnord	Shs	45.277	USD 26,840	1.215.234,68	0,42
US7766961061	Roper Technologies	Shs	4.821	USD 354,630	1.709.671,23	0,59
US79466L3024	salesforce.com	Shs	16.887	USD 148,260	2.503.666,62	0,87
US81762P1021	ServiceNow	Shs	10.573	USD 250,260	2.645.998,98	0,92
US8486371045	Splunk	Shs	20.866	USD 118,060	2.463.439,96	0,85
US8522341036	Square -A-	Shs	38.704	USD 60,750	2.351.268,00	0,82
US8589121081	Stericycle	Shs	34.029	USD 49,120	1.671.504,48	0,58

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US8715031089	Symantec	Shs	53.883	USD 23,500	1.266.250,50	0,44
US8733791011	Tabula Rasa HealthCare	Shs	31.956	USD 54,780	1.750.549,68	0,61
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	44.180	USD 66,520	2.938.853,60	1,03
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	36.067	USD 84,940	3.063.530,98	1,07
US8982021060	Trupanion	Shs	51.989	USD 25,170	1.308.563,13	0,45
US9129091081	United States Steel	Shs	110.642	USD 11,330	1.253.573,86	0,43
US9130171096	United Technologies	Shs	11.677	USD 136,390	1.592.626,03	0,55
US92826C8394	Visa -A-	Shs	9.566	USD 174,000	1.664.484,00	0,58
CA94106B1013	Waste Connections	Shs	24.156	USD 90,450	2.184.910,20	0,76
US94106L1098	Waste Management	Shs	20.649	USD 113,590	2.345.519,91	0,81
US9427491025	Watts Water Technologies -A-	Shs	17.375	USD 93,790	1.629.601,25	0,57
US9598021098	Western Union	Shs	62.098	USD 23,050	1.431.358,90	0,50
US98419M1009	Xylem	Shs	23.345	USD 80,130	1.870.634,85	0,65
US9871841089	York Water	Shs	44.164	USD 43,850	1.936.591,40	0,67
US98936J1016	Zendesk	Shs	30.282	USD 72,080	2.182.726,56	0,76
US98978V1035	Zoetis	Shs	15.314	USD 123,900	1.897.404,60	0,66
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>4.199.228,64</b>	<b>1,45</b>
<b>China</b>					<b>3.178.800,86</b>	<b>1,10</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	11.682	USD 165,980	1.938.978,36	0,67
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	12.250	USD 101,210	1.239.822,50	0,43
<b>Russland</b>					<b>1.020.427,78</b>	<b>0,35</b>
US55953Q2021	Magnit (GDR's)	Shs	77.159	USD 13,225	1.020.427,78	0,35
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>4.003,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>					<b>4.003,07</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>4.003,07</b>	<b>0,00</b>
US284CVR0169	Elanco Animal Health	Shs	158.997	USD 0,025	4.003,07	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>280.943.043,26</b>	<b>97,46</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.738.533,14</b>	<b>2,34</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.738.533,14</b>	<b>2,34</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,			USD	6.738.533,14	2,34
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.738.533,14</b>	<b>2,34</b>
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-100,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-100,38</b>	<b>0,00</b>
	Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-1.023,43		-0,25	0,00
	Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-2.400,60		2,60	0,00
	Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-1.256,94		-0,45	0,00
	Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-31.156,00		-121,66	0,00
	Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-10.702,65		-83,25	0,00
	Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-11.112,95		135,34	0,00
	Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-88.305,62		-32,71	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-100,38</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>580.658,74</b>	<b>0,20</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>288.262.134,76</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	9,63	--	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	9,48	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	133,58	133,79	108,31
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	99,87	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.007,93	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	1.372,37	1.362,89	1.092,21
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	105,13	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	100,94	--	--
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	98,38	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	9,64	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	9,69	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	9,54	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	104,88	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	968,26	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	96,79	--	--
Aktienumlauf in Stück	1.574.167	154.520	136.055
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	4.653	--	--
- Klasse AMg (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	7.796	--	--
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	1.126.915	148.903	134.838
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	5.083	--	--
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	2.531	--	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	60.250	5.617	1.217
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	178.567	--	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	1.920	--	--
- Klasse RT (H2-GBP) (thesaurierend) WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	91	--	--
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	9.898	--	--
- Klasse AT (H2-SGD) (thesaurierend) WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	2.519	--	--
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	96.700	--	--
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	77.231	--	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	11	--	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD	288,3	32,0	18,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
USA	58,00
China	6,81
Vereinigtes Königreich	5,79
Südkorea	3,37
Frankreich	3,10
Hongkong	2,10
Sonstige Länder	18,29
Sonstige Vermögenswerte	2,54
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	36.741,73
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	2.069.175,21
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>2.105.916,94</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-94.663,77
Pauschalvergütung	-2.804.751,95
Sonstige Kosten	-2.464,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-2.901.880,09</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-795.963,15</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	583.291,36
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-374,02
- Devisen	-448.778,74
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-661.824,55</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.506.605,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-100,38
- Devisen	2.698,76
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-4.165.831,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 279.385.255,08)	280.943.043,26
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.738.533,14
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	205.797,25
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	806.141,03
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	68.533,49
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	137,94
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>288.762.186,11</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-69.240,42
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-430.572,61
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-238,32
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-500.051,35</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>288.262.134,76</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	32.029.583,90
Mittelzuflüsse	318.107.844,39
Mittelrückflüsse	-57.130.779,28
Ausschüttung	-578.682,60
Betriebsergebnis	-4.165.831,65
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>288.262.134,76</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	154.520
- ausgegeben	1.749.781
- zurückgenommen	-330.134
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.574.167</b>

# Allianz Tiger

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>66.942.379,04</b>	<b>93,25</b>
<b>Aktien</b>					<b>56.680.073,88</b>	<b>78,95</b>
<b>China</b>					<b>15.274.311,98</b>	<b>21,27</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	296.699	CNY 27,050	1.122.617,94	1,56
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	1.708.000	HKD 3,080	670.935,82	0,93
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	355.000	HKD 37,300	1.688.805,28	2,35
CNE1000002R0	China Shenhua Energy -H-	Shs	167.500	HKD 15,740	336.249,72	0,47
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	3.006.000	HKD 1,780	682.419,41	0,95
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	190.000	HKD 15,740	381.417,59	0,53
KYG5264Y1089	Kingsoft	Shs	164.000	HKD 16,640	348.048,34	0,48
KYG596691041	Meituan Dianping -B-	Shs	149.000	HKD 80,100	1.522.163,06	2,12
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	2.242.000	HKD 4,030	1.152.346,40	1,61
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	66.000	HKD 90,050	758.001,47	1,06
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	127.300	HKD 330,200	5.361.025,41	7,47
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	302.100	HKD 32,450	1.250.281,54	1,74
<b>Hongkong</b>					<b>11.957.858,63</b>	<b>16,66</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	317.200	HKD 74,050	2.995.715,97	4,16
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	111.500	HKD 26,600	378.267,39	0,53
HK0941009539	China Mobile	Shs	138.000	HKD 64,850	1.141.383,16	1,59
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	104.000	HKD 32,850	435.723,62	0,61
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	1.512.000	HKD 9,510	1.833.895,99	2,55
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	78.500	HKD 69,200	692.816,38	0,97
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	152.000	HKD 48,750	945.062,65	1,32
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	54.300	HKD 230,000	1.592.832,32	2,22
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	135.000	HKD 112,800	1.942.161,15	2,71
<b>Indien</b>					<b>4.942.191,52</b>	<b>6,89</b>
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	127.228	INR 1.236,950	2.224.592,41	3,10
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	144.149	INR 1.333,700	2.717.599,11	3,79
<b>Indonesien</b>					<b>388.808,21</b>	<b>0,54</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	182.300	IDR 30.275,000	388.808,21	0,54
<b>Macau</b>					<b>977.506,49</b>	<b>1,36</b>
KYG607441022	MGM China Holdings	Shs	627.200	HKD 12,220	977.506,49	1,36
<b>Malaysia</b>					<b>1.046.172,79</b>	<b>1,46</b>
MYL129500004	Public Bank	Shs	218.300	MYR 20,080	1.046.172,79	1,46
<b>Philippinen</b>					<b>2.976.455,29</b>	<b>4,14</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	102.415	PHP 884,500	1.747.753,57	2,43
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	684.770	PHP 93,000	1.228.701,72	1,71
<b>Singapur</b>					<b>3.026.922,68</b>	<b>4,22</b>
SG1R89002252	City Developments	Shs	85.900	SGD 9,780	607.580,82	0,85
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	411.100	SGD 3,840	1.141.696,68	1,59
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	29.200	SGD 25,640	541.468,14	0,75
SG0531000230	Venture	Shs	66.400	SGD 15,330	736.177,04	1,03
<b>Südkorea</b>					<b>9.566.971,49</b>	<b>13,33</b>
KR7282330000	BGF retail	Shs	4.984	KRW 197.000,000	820.840,20	1,14
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	11.337	KRW 42.150,000	399.493,83	0,56
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	26.332	KRW 29.550,000	650.512,56	0,91
KR7011170008	Lotte Chemical	Shs	3.457	KRW 236.000,000	682.064,96	0,95
KR7035420009	NAVER	Shs	9.076	KRW 157.000,000	1.191.265,31	1,66
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	112.260	KRW 49.050,000	4.603.396,73	6,41
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	8.081	KRW 41.800,000	282.394,18	0,39
KR7000660001	SK Hynix	Shs	13.635	KRW 82.200,000	937.003,72	1,31
<b>Taiwan</b>					<b>3.430.795,01</b>	<b>4,78</b>
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	533.000	TWD 40,900	702.660,80	0,98
TW0002059003	King Slide Works	Shs	96.000	TWD 353,000	1.092.298,02	1,52
TW0003081006	LandMark Optoelectronics	Shs	31.000	TWD 256,500	256.297,44	0,36
TW0002337003	Macronix International	Shs	281.000	TWD 31,500	285.306,77	0,40
TW0002454006	MediaTek	Shs	92.000	TWD 369,000	1.094.231,98	1,52

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Thailand</b>						<b>3.092.079,79</b>	<b>4,30</b>
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	824.300	THB 67,500	1.819.498,04	2,53	
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	100.300	THB 81,000	265.673,64	0,37	
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	195.500	THB 157,500	1.006.908,11	1,40	
<b>Partizipationsscheine</b>						<b>10.262.305,16</b>	<b>14,30</b>
<b>China</b>						<b>5.511.925,85</b>	<b>7,68</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	29.174	USD 165,980	4.842.300,52	6,75	
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	19.829	USD 33,770	669.625,33	0,93	
<b>Taiwan</b>						<b>4.750.379,31</b>	<b>6,62</b>
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	104.381	USD 45,510	4.750.379,31	6,62	
<b>Investmentanteile</b>						<b>3.002.412,00</b>	<b>4,18</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Luxemburg</b>						<b>3.002.412,00</b>	<b>4,18</b>
LU0901926393	Allianz Global Investors Fund - Allianz Discovery Asia Strategy -I13- USD - (1,200%)	Shs	3.100	USD 968,520	3.002.412,00	4,18	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>69.944.791,04</b>	<b>97,43</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.969.613,29</b>	<b>2,75</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.969.613,29</b>	<b>2,75</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			1.956.927,40	2,73	
		USD			12.685,89	0,02	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.969.613,29</b>	<b>2,75</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-3.311,68</b>		
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>-3.311,68</b>	<b>239.800,30</b>	<b>-0,04</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>-20.990,92</b>	<b>4.348.753,18</b>	<b>-0,04</b>
Angel Yeast -A-	Shs	11.500	USD 3,852	-720,29	44.302,21	0,00
Angel Yeast -A-	Shs	188.800	USD 3,852	-11.428,86	727.326,66	-0,02
Anton Oilfield Services Group	Shs	3.094.000	USD 0,102	-76,55	315.754,56	0,00
ASX	Shs	4.166	USD 55,543	704,41	231.390,83	0,00
China Life Insurance -H-	Shs	107.000	USD 2,312	-3.609,74	247.332,57	-0,01
China Suntien Green Energy -H-	Shs	668.000	USD 0,268	-5.157,52	178.951,40	-0,01
China Tower -H-	Shs	938.000	USD 0,227	-3.642,25	212.991,45	-0,01
Country Garden Holdings	Shs	155.000	USD 1,259	150,46	195.158,82	0,00
Galaxy Entertainment Group	Shs	37.000	USD 6,162	-1.471,61	227.975,51	0,00
Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	57.929	USD 3,734	-7.577,50	216.329,67	-0,01
Innovent Biologics	Shs	80.500	USD 3,170	-61,87	255.188,80	0,00
Pou Sheng International Holdings	Shs	790.000	USD 0,302	12.038,41	238.844,24	0,02
Sino Biopharmaceutical	Shs	242.000	USD 1,281	3.630,31	309.947,70	0,01
S-Oil	Shs	3.299	USD 83,337	-5.646,90	274.928,10	-0,01
Tencent Holdings	Shs	16.000	USD 42,021	1.878,58	672.330,66	0,00
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>17.679,24</b>	<b>4.108.952,88</b>	<b>0,04</b>
China Oilfield Services -H-	Shs	-252.000	USD 1,189	8.111,33	299.609,64	0,01
China Resources Land	Shs	-56.000	USD 4,120	-2.087,71	230.743,72	0,00
China Telecom -H-	Shs	-498.000	USD 0,452	54,52	224.890,93	0,00
FocalTech Systems	Shs	-286.000	USD 0,680	4.186,76	194.510,79	0,01
Formosa Petrochemical	Shs	-80.000	USD 3,165	4.175,55	253.219,23	0,01
Genting Singapore	Shs	-334.100	USD 0,638	1.442,92	213.049,28	0,00
Haier Electronics Group	Shs	-80.000	USD 2,551	-358,83	204.107,67	0,00
Hengan International Group	Shs	-26.500	USD 6,512	-1.310,70	172.576,22	0,00

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
IHH Healthcare	Shs	-191.800 USD	1,361	-121,12	261,045.84	0,00
Jiangsu Expressway -H-	Shs	-120.000 USD	1,272	4.171,18	152,621.51	0,01
Kingsoft	Shs	-45.000 USD	2,291	-2.271,78	103,099.89	0,00
NAVER	Shs	-1.058 USD	130,005	1.837,21	137,545.72	0,00
New China Life Insurance -H-	Shs	-57.900 USD	3,942	2.641,11	228,231.92	0,00
Shanghai Junshi Biosciences -H-	Shs	-67.000 USD	3,802	-793,16	254,700.86	0,00
Singapore Exchange	Shs	-42.700 USD	6,152	-3.423,43	262,697.83	0,00
Sinopec Shanghai Petrochemical -H-	Shs	-210.000 USD	0,284	818,35	59,739.76	0,00
Sun Art Retail Group	Shs	-264.500 USD	1,036	1.416,41	273,981.38	0,00
Want Want China Holdings	Shs	-745.000 USD	0,782	-809,37	582,580.69	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-3.311,68</b>		<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>USD</b>			<b>-126.530,82</b>		<b>-0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>71.784.561,83</b>		<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	303,61	301,24	308,90
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	969,27	958,78	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	93,46	98,39	102,59
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>418.581</b>	<b>420.880</b>	<b>492.618</b>
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	132.836	140.334	197.617
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	1.014	1	--
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	284.731	280.544	295.001
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>71,8</b>	<b>76,7</b>	<b>102,2</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
China	28,95
Hongkong	16,66
Südkorea	13,33
Taiwan	11,40
Indien	6,89
Thailand	4,30
Singapur	4,22
Luxemburg	4,18
Philippinen	4,14
Sonstige Länder	3,36
Sonstige Vermögenswerte	2,57
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	3.930,44
- negativer Zinssatz	-29,15
Dividenden	1.407.849,25
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	79.672,66
Sonstige Erträge	245,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.491.668,85</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	-67.844,71
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-105.453,57
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-35.196,07
Pauschalvergütung	-1.635.526,82
Sonstige Kosten	-359,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.844.380,77</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-352.711,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-848.772,11
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-170,48
- Devisen	-676.422,07
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-373.986,72
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-2.252.063,30</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.567.797,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-1.081,58
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-16.008,23
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-3.836.950,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 66.584.586,45)	69.944.791,04
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.969.613,29
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	114.355,07
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	36.690,73
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	181.151,18
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	47.257,51
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>72.293.858,82</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-1.653,17
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-74.891,69
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-183.315,22
Kapitalertragsteuer	-47.072,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-151.795,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-50.569,19
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-509.296,99</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>71.784.561,83</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	76.701.875,33
Mittelzuflüsse	13.636.474,57
Mittelrückflüsse	-14.716.829,65
Ausschüttung	-8,14
Betriebsergebnis	-3.836.950,28
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>71.784.561,83</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	420.880
- ausgegeben	80.423
- zurückgenommen	-82.722
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>418.581</b>

# Allianz Total Return Asian Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>225.292.435,09</b>	<b>94,74</b>
<b>Aktien</b>					<b>172.913.264,75</b>	<b>72,74</b>
<b>China</b>					<b>58.492.032,96</b>	<b>24,61</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	1.206.902	CNY 27,050	4.566.546,71	1,92
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.173.500	HKD 37,300	5.582.571,82	2,35
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	8.016.000	HKD 1,780	1.819.785,10	0,77
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	1.070.000	HKD 9,930	1.355.112,71	0,57
KYG5140J1013	Jinxin Fertility Group	Shs	636.000	HKD 11,360	921.462,87	0,39
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A- (traded in China)	Shs	9.200	CNY 1.150,000	1.479.906,56	0,62
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A- (traded in Hong Kong)	Shs	10.282	CNY 1.150,000	1.653.956,44	0,70
KYG596691041	Meituan Dianping -B-	Shs	500.200	HKD 80,100	5.109.972,90	2,15
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	526.000	HKD 26,550	1.781.117,88	0,75
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	7.944.000	HKD 4,030	4.083.068,58	1,72
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	231.500	HKD 90,050	2.658.747,57	1,12
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	532.400	HKD 330,200	22.421.130,63	9,42
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	1.222.300	HKD 32,450	5.058.653,19	2,13
<b>Hongkong</b>					<b>29.058.908,91</b>	<b>12,22</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.191.200	HKD 74,050	11.249.990,12	4,73
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	5.368.000	HKD 9,510	6.510.815,93	2,74
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	182.900	HKD 230,000	5.365.175,53	2,26
HK0000063609	Swire Properties	Shs	1.891.000	HKD 24,600	5.932.927,33	2,49
<b>Indien</b>					<b>12.292.512,81</b>	<b>5,16</b>
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	652.029	INR 1.333,700	12.292.512,81	5,16
<b>Indonesien</b>					<b>3.423.259,18</b>	<b>1,44</b>
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	35.794.400	IDR 1.060,000	2.672.917,51	1,12
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	2.477.000	IDR 4.300,000	750.341,67	0,32
<b>Macau</b>					<b>7.782.023,91</b>	<b>3,27</b>
KYG607441022	MGM China Holdings	Shs	4.993.200	HKD 12,220	7.782.023,91	3,27
<b>Malaysia</b>					<b>4.855.142,72</b>	<b>2,04</b>
MYL129500004	Public Bank	Shs	1.013.100	MYR 20,080	4.855.142,72	2,04
<b>Philippinen</b>					<b>11.763.631,10</b>	<b>4,95</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	413.920	PHP 884,500	7.063.712,91	2,97
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	2.619.320	PHP 93,000	4.699.918,19	1,98
<b>Singapur</b>					<b>2.918.255,59</b>	<b>1,23</b>
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	1.050.800	SGD 3,840	2.918.255,59	1,23
<b>Südkorea</b>					<b>18.922.237,84</b>	<b>7,96</b>
KR7282330000	BGF retail	Shs	23.558	KRW 197.000,000	3.879.886,30	1,63
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	38.137	KRW 42.150,000	1.343.873,72	0,57
KR7145020004	Hugel	Shs	2.942	KRW 385.500,000	948.159,51	0,40
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	64.849	KRW 29.550,000	1.602.046,52	0,67
KR7035420009	NAVER	Shs	31.067	KRW 157.000,000	4.077.681,73	1,71
KR7000660001	SK Hynix	Shs	70.134	KRW 82.200,000	4.819.642,02	2,03
KR7036490001	SK Materials	Shs	16.171	KRW 166.500,000	2.250.948,04	0,95
<b>Taiwan</b>					<b>13.498.154,69</b>	<b>5,69</b>
TW0002059003	King Slide Works	Shs	338.000	TWD 353,000	3.845.799,29	1,62
TW0003081006	LandMark Optoelectronics	Shs	218.000	TWD 256,500	1.802.349,76	0,76
TW0002337003	Macronix International	Shs	1.757.000	TWD 31,500	1.783.928,83	0,75
TW0002454006	MediaTek	Shs	333.000	TWD 369,000	3.960.644,01	1,67
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	460.000	TWD 142,000	2.105.432,80	0,89
<b>Thailand</b>					<b>9.907.105,04</b>	<b>4,17</b>
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	3.045.900	THB 67,500	6.723.291,37	2,83
TH3871010Z19	WHA	Shs	20.540.300	THB 4,740	3.183.813,67	1,34
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>52.379.170,34</b>	<b>22,00</b>
<b>China</b>					<b>22.567.575,64</b>	<b>9,48</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	112.513	USD 165,980	18.674.907,74	7,84
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	115.270	USD 33,770	3.892.667,90	1,64
<b>Indien</b>					<b>7.881.691,00</b>	<b>3,30</b>
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	135.308	USD 58,250	7.881.691,00	3,30

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Taiwan</b>						
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	481.870	USD 45,510	21.929.903,70	9,22
					21.929.903,70	9,22
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					4,59	0,00
<b>Aktien</b>					4,59	0,00
<b>Hongkong</b>						
KYG9123W1050	Tungda Innovative Lighting Holdings	Shs	3.600.000	HKD 0,000	4,59	0,00
<b>Investmentanteile</b>					6.043.044,20	2,54
(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					6.043.044,20	2,54
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	3.830	USD 1.229,660	4.709.597,80	1,98
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,280%)	Shs	1.034	USD 1.289,600	1.333.446,40	0,56
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					231.335.483,88	97,28
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					5.822.450,25	2,45
<b>Täglich fällige Gelder</b>					5.822.450,25	2,45
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					USD	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					5.822.450,25	2,45

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				-37.823,95	-0,02
<b>Devisentermingeschäfte</b>				-37.823,95	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019		USD	-464.436,51	119,54	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019		EUR	-8.620,55	241,50	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019		AUD	-2.621.436,84	7.703,11	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019		SGD	-12.400,56	0,90	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019		USD	-232.024,17	-6.730,04	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019		USD	-13.994.960,52	-39.158,96	-0,02
<b>Anlage in Derivaten</b>				-37.823,95	-0,02
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				684.314,46	0,29
<b>Teilfondsvermögen</b>				237.804.424,64	100,00

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	9,73	10,18	11,18
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL1/ISIN: LU1282648846	9,28	9,89	11,02
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	106,17	100,24	104,02
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RQ/ISIN: LU1311290842	9,38	9,94	11,08
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.290,00	1.211,80	1.254,40
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT9/ISIN: LU1254141259	117,80	110,15	113,25
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	10,38	10,74	11,63
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL0/ISIN: LU1282648762	9,88	10,40	11,42
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	14,65	14,66	15,42
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	8,98	9,35	10,19
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL2/ISIN: LU1282648929	9,55	10,14	11,23
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	28,25	28,33	29,85
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	10,27	10,65	11,56
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	9,73	10,28	11,31
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	32,81	32,90	34,66
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.093,71	1.085,97	1.132,99
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	37,39	37,14	38,76
Aktienumlauf in Stück	16.263.635	22.832.938	24.146.748
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	1.818.806	2.592.019	1.672.808
- Klasse AMg (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL1/ISIN: LU1282648846	1.976	3.378	2.283
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	477.025	528.763	572.050
- Klasse AMg (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 2RQ/ISIN: LU1311290842	21.452	25.813	4.757
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	236	202	134
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A14 VT9/ISIN: LU1254141259	116	800	1.147
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	7.407.041	12.287.262	12.159.698
- Klasse AMg (HKD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL0/ISIN: LU1282648762	1.072	1.019	975
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend) WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	846.402	972.440	761.168
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	69.417	77.561	61.010
- Klasse AMg (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A14 ZL2/ISIN: LU1282648929	1.938	1.849	1.776
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.002.766	1.178.395	1.369.054
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	941.245	1.201.587	2.242.810
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	82.072	72.156	46.698
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	3.585.555	3.876.557	5.222.773
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.300	1.300	9.968
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	5.216	11.837	17.638
Teilfondsvermögen in Mio. USD	237,8	276,9	365,7

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
China	34,09
Taiwan	14,91
Hongkong	12,22
Indien	8,46
Südkorea	7,96
Philippinen	4,95
Thailand	4,17
Macau	3,27
Luxemburg	2,54
Malaysia	2,04
Sonstige Länder	2,67
Sonstige Vermögenswerte	2,72
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	43.723,40
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	4.101.143,18
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>4.144.866,58</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-121.685,22
Pauschalvergütung	-5.119.060,83
Sonstige Kosten	-359,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-5.241.105,41</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-1.096.238,83</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-8.401.732,50
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-1.720.969,76
- Devisen	-4.035.733,71
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-15.254.674,80</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	12.100.638,51
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	570.283,45
- Devisen	-24.701,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-2.608.453,91</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 225.209.028,12)	231.335.483,88
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.822.450,25
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	408.650,21
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	24.904,07
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.842.356,85
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	8.065,05
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>240.441.910,31</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-476.247,34
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.687.363,01
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-427.986,32
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-45.889,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.637.485,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>237.804.424,64</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	276.879.163,24
Mittelzuflüsse	87.795.580,69
Mittelrückflüsse	-122.880.473,10
Ausschüttung	-1.381.392,28
Betriebsergebnis	-2.608.453,91
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>237.804.424,64</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	22.832.938
- ausgegeben	9.555.182
- zurückgenommen	-16.124.485
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>16.263.635</b>

# Allianz Treasury Short Term Plus Euro

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>501.774.999,06</b>	<b>92,10</b>
<b>Obligationen</b>					<b>501.774.999,06</b>	<b>92,10</b>
<b>Australien</b>					<b>13.207.250,49</b>	<b>2,42</b>
XS0973209421	2,7500 % CNOOC Curtis Funding No 1 EUR Notes 13/20	EUR	8.335,0	% 102,755	8.564.657,59	1,57
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance EUR MTN 10/20	EUR	3.500,0	% 103,478	3.621.725,80	0,66
XS0977502110	2,5000 % Transurban Finance EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 102,087	1.020.867,10	0,19
<b>Österreich</b>					<b>2.439.511,08</b>	<b>0,45</b>
XS0920712600	1,2500 % Hypo Vorarlberg Bank EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,923	1.009.226,70	0,19
AT0000A100E2	4,0000 % Wienerberger EUR Notes 13/20	EUR	1.400,0	% 102,163	1.430.284,38	0,26
<b>Belgien</b>					<b>3.711.186,95</b>	<b>0,68</b>
BE6285450449	0,3500 % Anheuser-Busch InBev EUR FLR-MTN 16/20	EUR	3.700,0	% 100,302	3.711.186,95	0,68
<b>Britische Jungferninseln</b>					<b>8.217.215,60</b>	<b>1,51</b>
XS0982303785	2,6250 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2013 EUR Notes 13/20	EUR	6.000,0	% 102,824	6.169.417,80	1,13
XS1220886938	1,0000 % Sinopec Group Overseas Develop- ment 2015 EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	% 102,390	2.047.797,80	0,38
<b>Chile</b>					<b>3.871.563,85</b>	<b>0,71</b>
XS1346652891	1,7500 % Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	% 110,616	3.871.563,85	0,71
<b>China</b>					<b>14.586.527,01</b>	<b>2,67</b>
XS1513480761	0,1250 % China Development Bank EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 100,044	4.001.744,00	0,73
XS1711173218	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	% 101,012	2.020.239,40	0,37
XS1917947613	0,6250 % China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	4.750,0	% 102,150	4.852.101,73	0,89
XS1937266077	0,3750 % China Development Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.150,0	% 101,090	1.162.537,53	0,21
XS1624790751	0,7500 % Export-Import Bank of China EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	% 102,255	2.045.090,40	0,38
XS1957425702	0,3000 % Export-Import Bank of China EUR MTN 19/22	EUR	500,0	% 100,963	504.813,95	0,09
<b>Kroatien</b>					<b>6.616.026,56</b>	<b>1,21</b>
XS1028953989	3,8750 % Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	4.950,0	% 110,362	5.462.942,76	1,00
XS1117298916	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	% 115,308	1.153.083,80	0,21
<b>Zypern</b>					<b>13.203.235,21</b>	<b>2,42</b>
XS0483954144	4,6250 % Cyprus Government EUR MTN 10/20	EUR	7.224,0	% 101,704	7.347.104,91	1,35
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	% 114,472	3.434.149,80	0,63
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	2.350,0	% 103,063	2.421.980,50	0,44
<b>Tschechische Republik</b>					<b>1.115.148,70</b>	<b>0,20</b>
XS0750894577	3,8750 % Czech Government EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	% 111,515	1.115.148,70	0,20
<b>Dänemark</b>					<b>8.055.362,20</b>	<b>1,48</b>
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 100,518	5.025.887,50	0,92
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank EUR MTN 16/21	EUR	3.000,0	% 100,982	3.029.474,70	0,56
<b>Finnland</b>					<b>4.338.460,81</b>	<b>0,80</b>
XS1032997568	2,0000 % Nordea Bank EUR MTN 14/21	EUR	4.205,0	% 103,174	4.338.460,81	0,80
<b>Frankreich</b>					<b>35.509.208,58</b>	<b>6,51</b>
FR0013182805	0,1250 % Air Liquide Finance EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 100,220	2.004.406,20	0,37
FR0013054020	0,3540 % APRR EUR FLR-MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,155	2.003.097,80	0,37
FR0012300820	1,1250 % APRR EUR MTN 14/21	EUR	2.800,0	% 101,390	2.838.915,52	0,52
XS0954928783	2,6250 % Banque Federative du Cre- dit Mutuel EUR MTN 13/21	EUR	3.000,0	% 104,032	3.120.951,30	0,57
XS0562852375	3,7500 % BNP Paribas EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 104,692	1.046.922,50	0,19
FR0012454437	0,7500 % BPCE EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,341	2.006.810,00	0,37
FR0011536093	1,7500 % Caisse Française de Finance- ment Local EUR MTN 13/20	EUR	1.300,0	% 101,729	1.322.474,53	0,24
XS0683564156	4,5000 % Compagnie de Saint-Go- bain EUR MTN 11/19	EUR	1.300,0	% 100,000	1.300.000,00	0,24
XS1493428426	0,0000 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Zero-Coupon MTN 27.03.2020	EUR	2.000,0	% 100,153	2.003.062,20	0,37
FR0012432904	0,0000 % Danone EUR FLR-MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,092	1.000.921,50	0,18
FR0011637586	2,2500 % Electricite de France EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 103,808	1.038.076,10	0,19
FR0013405339	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon Notes MTN 28.02.2021	EUR	2.000,0	% 100,485	2.009.698,20	0,37

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0911431517	1,8750 % Orange EUR MTN 13/19	EUR	1.000,0	% 100,000	1.000.000,00	0,18
FR0013250685	0,2920 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/21	EUR	1.400,0	% 100,483	1.406.765,22	0,26
FR0012173144	1,1250 % RCI Banque EUR MTN 14/19	EUR	1.224,0	% 100,000	1.224.000,00	0,22
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,380	3.011.404,50	0,55
FR0011560333	1,8750 % Sanofi EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 101,518	1.015.179,90	0,19
FR0013201613	0,0000 % Sanofi EUR Zero-Coupon MTN 13.01.2020	EUR	200,0	% 100,137	200.273,20	0,04
XS0876828541	2,2500 % Societe EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 100,809	2.016.179,60	0,37
FR0013394699	0,0060 % Société Générale EUR FLR-MTN 19/21	EUR	1.700,0	% 100,381	1.706.469,35	0,31
XS1369614034	0,7500 % Société Générale EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 101,403	2.028.056,40	0,37
XS1195201931	2,2500 % TOTAL EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	200,0	% 102,772	205.544,56	0,04
<b>Deutschland</b>					<b>66.478.826,44</b>	<b>12,17</b>
DE000A1YQC29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	% 114,955	229.909,68	0,04
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	900,0	% 105,786	952.071,48	0,17
DE000CZ40NM2	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	500,0	% 101,310	506.547,95	0,09
XS1529561182	0,0000 % Continental EUR Zero-Cou- pon MTN 05.02.2020	EUR	2.500,0	% 100,193	2.504.818,00	0,46
XS1088129660	1,7500 % CRH Finance Germany EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,772	1.027.723,80	0,19
DE000A1TNK86	2,0000 % Daimler EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	% 101,151	4.046.021,60	0,74
DE000A168650	0,6250 % Daimler EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,379	2.007.578,40	0,37
DE000A169NA6	0,2500 % Daimler EUR MTN 16/20	EUR	2.000,0	% 100,288	2.005.766,00	0,37
DE000A169G07	0,8750 % Daimler EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 101,327	2.026.547,00	0,37
DE000DB7XJC7	0,2130 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 14/21	EUR	4.000,0	% 98,516	3.940.631,60	0,72
DE000DL19TX8	0,0590 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 99,345	4.967.257,00	0,91
DE000DL19T18	0,3750 % Deutsche Bank EUR MTN 18/21	EUR	3.000,0	% 99,524	2.985.733,80	0,55
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/21	EUR	1.300,0	% 101,169	1.315.194,66	0,24
DE000A161W62	2,7500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 15/41	EUR	1.600,0	% 103,338	1.653.401,12	0,30
XS1562586955	0,5020 % DVB Bank EUR FLR-MTN 17/20	EUR	5.000,0	% 100,224	5.011.186,00	0,92
XS1135782628	0,8750 % DVB Bank EUR MTN 14/19	EUR	6.000,0	% 100,111	6.006.669,00	1,10
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0	% 102,277	4.091.094,40	0,75
XS09114405784	1,8750 % Evonik Industries EUR MTN 13/20	EUR	2.000,0	% 101,074	2.021.487,40	0,37
DE000HCB0AD0	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 100,905	403.618,88	0,07
DE000HSH6KQ4	0,1000 % HSH Nordbank EUR MTN 17/20	EUR	4.800,0	% 100,420	4.820.148,96	0,88
XS0497186758	4,5000 % Merck Financial Services EUR MTN 10/20	EUR	2.960,0	% 102,259	3.026.862,26	0,56
XS0608392550	6,0000 % Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft EUR FLR-MTN 11/41	EUR	1.200,0	% 109,978	1.319.732,04	0,24
XS1025752293	2,3750 % O2 Telefonica Deutschland Finan- zierungs EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	% 103,398	2.067.955,40	0,38
DE000A14J579	1,7500 % thyssenkrupp EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,290	1.012.900,00	0,19
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 99,789	997.888,20	0,18
XS1806435324	0,0000 % Volkswagen Financial Servi- ces EUR FLR-MTN 18/19	EUR	1.100,0	% 100,011	1.100.117,37	0,20
XS1806453814	0,3750 % Volkswagen Financial Ser- vices EUR MTN 18/21	EUR	2.000,0	% 100,583	2.011.659,60	0,37
XS1273507100	0,7500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,758	2.015.158,60	0,37
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 100,787	403.146,24	0,07
<b>Island</b>					<b>3.022.776,98</b>	<b>0,55</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	650,0	% 101,557	660.122,78	0,12
XS1086879167	2,5000 % Iceland Government EUR MTN 14/20	EUR	1.760,0	% 102,195	1.798.623,20	0,33
XS1738511978	0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	550,0	% 102,551	564.031,00	0,10
<b>Indonesien</b>					<b>630.339,78</b>	<b>0,12</b>
XS1084368593	2,8750 % Indonesia Government EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 105,057	630.339,78	0,12
<b>Irland</b>					<b>12.483.691,46</b>	<b>2,29</b>
XS1883354547	0,0000 % Abbott Ireland Financing EUR Zero- Coupon Notes 27.09.2020	EUR	1.500,0	% 100,141	1.502.115,45	0,28
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland EUR MTN 15/20	EUR	3.500,0	% 100,750	3.526.232,50	0,65
XS1232146412	0,7500 % Caterpillar International Fi- nance EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,120	1.011.197,90	0,19
XS1996268253	0,0210 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 19/21	EUR	1.600,0	% 100,346	1.605.541,76	0,29

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1169331367	0,0100 % GE Capital European Funding Un- limited EUR FLR-MTN 15/20	EUR	4.000,0	% 99,947	3.997.881,60	0,73
XS0954025267	2,2500 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 13/20	EUR	827,0	% 101,659	840.722,25	0,15
<b>Israel</b>					<b>9.209.200,50</b>	<b>1,69</b>
XS0495946070	4,6250 % Israel Government EUR MTN 10/20	EUR	9.000,0	% 102,324	9.209.200,50	1,69
<b>Italien</b>					<b>63.020.367,33</b>	<b>11,57</b>
XS0986174851	2,8750 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 13/21	EUR	2.000,0	% 103,011	2.060.216,00	0,38
IT0005365454	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.03.2020	EUR	5.000,0	% 100,136	5.006.806,00	0,92
IT0003644769	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/20	EUR	10.000,0	% 101,579	10.157.900,00	1,86
IT0004966401	3,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/21	EUR	8.000,0	% 106,337	8.506.960,00	1,56
IT0005107708	0,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/20	EUR	7.000,0	% 100,549	7.038.430,00	1,29
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	7.500,0	% 105,326	7.899.449,25	1,45
IT0005250946	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	7.500,0	% 100,429	7.532.175,00	1,38
IT0005285041	0,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/20	EUR	8.000,0	% 100,538	8.043.040,00	1,48
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	1.000,0	% 107,711	1.077.110,00	0,20
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	1.000,0	% 107,240	1.072.400,00	0,20
XS0999654873	4,5000 % Leonardo EUR MTN 13/21	EUR	1.000,0	% 105,626	1.056.259,90	0,19
XS0868458653	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 101,315	1.013.151,00	0,19
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.050,0	% 103,217	1.083.781,23	0,20
IT0004957137	2,6250 % UniCredit EUR MTN 13/20	EUR	1.426,0	% 103,274	1.472.688,95	0,27
<b>Japan</b>					<b>4.001.740,00</b>	<b>0,73</b>
DE000A189G03	0,1250 % Mercedes-Benz Japan EUR MTN 16/19	EUR	4.000,0	% 100,044	4.001.740,00	0,73
<b>Jersey</b>					<b>3.569.852,45</b>	<b>0,66</b>
XS1051003538	2,7500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 103,344	1.033.437,20	0,19
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/21	EUR	2.500,0	% 101,457	2.536.415,25	0,47
<b>Kasachstan</b>					<b>1.946.510,62</b>	<b>0,36</b>
XS1907130246	1,5500 % Kazakhstan Government EUR MTN 18/23	EUR	1.850,0	% 105,217	1.946.510,62	0,36
<b>Luxemburg</b>					<b>7.508.986,73</b>	<b>1,39</b>
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	% 105,262	105.262,36	0,02
XS0825829590	2,6250 % Holcim US Finance EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 102,682	1.026.821,80	0,19
XS1960675822	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR FLR-Notes 19/21 S.1	EUR	200,0	% 100,389	200.778,98	0,04
XS1960676127	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 07.03.2021	EUR	1.300,0	% 100,227	1.302.949,05	0,24
XS1199018398	0,2500 % Nord/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	3.800,0	% 100,237	3.809.003,34	0,70
XS1405777746	4,6250 % SES EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.000,0	% 106,417	1.064.171,20	0,20
<b>Mexiko</b>					<b>5.213.867,40</b>	<b>0,96</b>
XS0802174044	3,0000 % América Móvil EUR Notes 12/21	EUR	2.000,0	% 105,615	2.112.291,60	0,39
XS1054418196	2,3750 % Mexico Government EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,600	2.071.990,80	0,38
XS0997484430	3,1250 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 102,959	1.029.585,00	0,19
<b>Marokko</b>					<b>4.179.031,60</b>	<b>0,77</b>
XS0546649822	4,5000 % Marocco Government EUR Bonds 10/20	EUR	4.000,0	% 104,476	4.179.031,60	0,77
<b>Portugal</b>					<b>9.862.199,60</b>	<b>1,81</b>
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Portu- guês EUR Notes 17/22	EUR	4.000,0	% 102,574	4.102.950,00	0,75
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depositos EUR MTN 15/22	EUR	3.000,0	% 103,098	3.092.934,60	0,57
PTOTECEO0029	4,8000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 10/20	EUR	2.000,0	% 103,775	2.075.500,00	0,38
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	% 118,163	590.815,00	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Singapur</b>						<b>2.429.482,32</b>	<b>0,45</b>
XS1571315917	0,1250 %	United Overseas Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.400,0	% 101,228	2.429.482,32	0,45
<b>Südkorea</b>						<b>11.389.159,75</b>	<b>2,09</b>
XS1853417712	0,6250 %	Export-Import Bank of Korea EUR MTN 18/23	EUR	6.000,0	% 103,274	6.196.458,60	1,14
XS2022179159	0,0000 %	Korea Development Bank EUR Zero-Coupon Bonds 10.07.2024	EUR	700,0	% 100,671	704.694,55	0,13
XS1857091166	0,6250 %	Korea Development Bank EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	% 103,238	2.064.761,60	0,38
XS0277265269	4,2500 %	Korea Government EUR Bonds 06/21	EUR	2.200,0	% 110,148	2.423.245,00	0,44
<b>Spanien</b>						<b>67.309.132,18</b>	<b>12,38</b>
ES0211845252	4,7500 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 12/19	EUR	7.000,0	% 100,314	7.021.950,60	1,29
XS1322048619	1,6250 %	Amadeus Capital Markets EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 103,253	1.032.527,90	0,19
XS1501162876	0,1250 %	Amadeus Capital Markets EUR MTN 16/20	EUR	800,0	% 100,244	801.950,24	0,15
ES0000101396	4,6880 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 10/20	EUR	2.000,0	% 102,183	2.043.655,80	0,38
ES0312298245	4,5000 %	Ayt Cédulas Cajas Global EUR Notes 09/19	EUR	2.500,0	% 100,827	2.520.684,50	0,46
XS1594368539	0,2420 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 17/22	EUR	3.000,0	% 100,800	3.024.002,10	0,56
XS1346315200	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/21	EUR	2.000,0	% 101,621	2.032.417,60	0,37
ES0422714040	1,0000 %	Cajamar Caja Rural EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 101,397	3.041.908,20	0,56
XS1188117391	0,9000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 15/20	EUR	4.200,0	% 100,441	4.218.510,24	0,77
ES00000122T3	4,8500 %	Spain Government EUR Bonds 10/20	EUR	12.500,0	% 105,843	13.230.375,00	2,44
ES00000127H7	1,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/20	EUR	14.000,0	% 101,349	14.188.860,00	2,61
ES00000128B8	0,7500 %	Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	3.000,0	% 102,331	3.069.930,00	0,56
ES00000128X2	0,0500 %	Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	10.000,0	% 100,715	10.071.500,00	1,85
ES0000012C46	0,0500 %	Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	1.000,0	% 101,086	1.010.860,00	0,19
<b>Schweden</b>						<b>9.623.185,06</b>	<b>1,77</b>
XS1879197462	0,0500 %	Scania EUR EUR FLR-MTN 18/21	EUR	5.000,0	% 100,086	5.004.316,50	0,92
XS1599109896	0,0300 %	Scania EUR FLR-MTN 17/20	EUR	2.600,0	% 100,104	2.602.691,26	0,48
XS1571293171	0,8750 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/21	EUR	1.000,0	% 101,211	1.012.106,80	0,19
XS0858089740	2,3750 %	Volvo Treasury EUR MTN 12/19	EUR	1.000,0	% 100,407	1.004.070,50	0,18
<b>Schweiz</b>						<b>4.002.288,60</b>	<b>0,74</b>
XS1121919333	0,0870 %	Crédit Suisse (London) EUR FLR-MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 100,018	2.000.358,00	0,37
XS1746116299	0,1440 %	UBS (London) EUR FLR-MTN 18/20	EUR	2.000,0	% 100,097	2.001.930,60	0,37
<b>Niederlande</b>						<b>34.337.607,54</b>	<b>6,29</b>
XS1935134095	0,0360 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	2.800,0	% 100,361	2.810.112,20	0,52
XS0619548216	6,3750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 109,719	1.097.193,20	0,20
DE000A1GNAH1	5,7500 %	Allianz Finance II EUR FLR-MTN 11/41	EUR	1.100,0	% 110,078	1.210.860,09	0,22
XS1618349804	0,0000 %	BMW Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	1.000,0	% 100,067	1.000.670,00	0,18
XS1168971213	0,5000 %	BMW Finance EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,243	1.002.425,30	0,18
XS1589881272	0,1250 %	BMW Finance EUR MTN 17/20	EUR	2.800,0	% 100,273	2.807.639,52	0,52
DE000A19RXA1	0,1960 %	Daimler International Finance EUR FLR-MTN 17/19	EUR	2.000,0	% 100,059	2.001.186,00	0,37
XS1382791892	0,0040 %	Deutsche Telekom International Finance EUR FLR-MTN 16/20	EUR	1.000,0	% 100,161	1.001.605,40	0,18
XS1976945995	0,0460 %	ING Bank EUR FLR-MTN 19/21	EUR	1.200,0	% 100,473	1.205.670,96	0,22
XS1324217733	0,7500 %	ING Bank EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 101,170	2.023.405,20	0,37
XS1882544205	0,4540 %	ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	4.100,0	% 101,617	4.166.308,07	0,76
XS1143001102	0,0000 %	International Game Technology EUR FLR-MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 100,068	2.001.360,40	0,37
XS1121198094	1,8750 %	Opel Finance International EUR MTN 14/19	EUR	2.500,0	% 100,073	2.501.817,00	0,46
XS1069772082	2,5000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 14/26	EUR	1.300,0	% 103,841	1.349.934,69	0,25
XS0478074924	4,1250 %	Rabobank EUR MTN 10/20	EUR	2.000,0	% 101,268	2.025.353,00	0,37
XS1207054666	3,8750 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.000,0	% 105,009	1.050.089,90	0,19
XS0995811741	2,7500 %	SABIC Capital I EUR Notes 13/20	EUR	2.950,0	% 103,197	3.044.323,01	0,56

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1487498922	3,0000 % Saipem Finance International EUR MTN 16/21	EUR	500,0	% 103,802	519.009,35	0,10
XS1050460739	5,0000 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	% 102,463	512.315,55	0,09
XS0873793375	2,0000 % Volkswagen International Finance EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 100,633	1.006.328,70	0,18
<b>Tunesien</b>					<b>404.659,48</b>	<b>0,07</b>
XS1901183043	6,7500 % Banque Centrale de Tunisie USD Notes 18/23	EUR	400,0	% 101,165	404.659,48	0,07
<b>Türkei</b>					<b>4.116.380,00</b>	<b>0,76</b>
XS0503454166	5,1250 % Turkey Government EUR Bonds 10/20	EUR	4.000,0	% 102,910	4.116.380,00	0,76
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>619.587,96</b>	<b>0,11</b>
XS1077882121	1,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/21	EUR	600,0	% 103,265	619.587,96	0,11
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>18.442.257,67</b>	<b>3,40</b>
XS1385051112	1,8750 % Barclays EUR MTN 16/21	EUR	3.400,0	% 102,825	3.496.052,38	0,64
XS0704178556	3,6250 % BAT International Finance EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 107,592	1.075.921,60	0,20
XS0997520258	2,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 13/20	EUR	1.000,0	% 103,112	1.031.116,70	0,19
XS1719154657	0,0000 % Diageo Finance EUR Zero-Coupon MTN 17.11.2020	EUR	2.000,0	% 100,261	2.005.222,20	0,37
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 101,425	1.014.251,00	0,19
XS1147600305	0,6250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 100,155	2.003.102,80	0,37
XS2054626515	0,0000 % Glaxosmithkline EUR Zero-Coupon MTN 23.09.2021	EUR	1.200,0	% 100,426	1.205.115,24	0,22
XS1379158550	1,7500 % Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	1.000,0	% 101,757	1.017.572,10	0,19
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	% 102,646	1.026.455,40	0,19
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	1.000,0	% 103,039	1.030.393,60	0,19
XS1627773606	0,0000 % Natwest Markets EUR FLR-MTN 17/20	EUR	1.500,0	% 100,118	1.501.767,45	0,28
XS1212467911	0,3380 % Sky EUR FLR-MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,315	1.003.145,00	0,18
XS1896851224	1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	% 103,214	1.032.142,20	0,19
<b>USA</b>					<b>37.139.582,85</b>	<b>6,82</b>
XS0958706862	2,0000 % Air Products & Chemicals EUR Notes 13/20	EUR	2.000,0	% 101,893	2.037.852,80	0,37
XS1687279841	0,0000 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/21	EUR	2.039,0	% 100,220	2.043.477,24	0,38
XS0954946926	2,5000 % Bank of America EUR MTN 13/20	EUR	5.000,0	% 102,304	5.115.203,50	0,94
XS1135549167	0,1520 % Citigroup EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.300,0	% 100,059	1.300.765,96	0,24
XS1128148845	1,3750 % Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	% 103,083	2.061.663,00	0,38
XS1130101931	0,3720 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 14/19	EUR	3.300,0	% 100,039	3.301.287,00	0,61
XS1458408306	0,6220 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 16/21	EUR	3.000,0	% 101,395	3.041.854,50	0,56
XS2055089960	0,0000 % Hill-Rom Holdings EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	1.000,0	% 100,299	1.002.989,70	0,18
XS1174472511	0,1720 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,181	2.003.611,80	0,37
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/21	EUR	5.000,0	% 104,412	5.220.577,00	0,96
XS1567173809	0,6250 % McKesson EUR Notes 17/21	EUR	2.500,0	% 101,226	2.530.641,75	0,46
XS1139320151	0,2960 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 14/19	EUR	1.100,0	% 100,094	1.101.032,13	0,20
XS1824289901	0,0000 % Morgan Stanley EUR FLR-MTN 18/21	EUR	2.500,0	% 100,184	2.504.608,25	0,46
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	% 103,036	1.030.362,20	0,19
XS0999296006	3,0000 % Prologis EUR MTN 13/22	EUR	776,0	% 106,343	825.225,02	0,15
XS1288335521	1,0000 % Toyota Motor Credit EUR MTN 15/21	EUR	1.000,0	% 101,799	1.017.986,00	0,19
XS1715323298	0,0000 % United Technologies EUR FLR-MTN 17/19	EUR	1.000,0	% 100,045	1.000.445,00	0,18
<b>Venezuela</b>					<b>5.963.587,72</b>	<b>1,09</b>
XS1317969944	1,0000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 15/20	EUR	5.889,0	% 101,267	5.963.587,72	1,09
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>37.524.338,65</b>	<b>6,91</b>
<b>Obligationen</b>					<b>37.524.338,65</b>	<b>6,91</b>
<b>Belgien</b>					<b>2.000.485,38</b>	<b>0,37</b>
BE6309081071	0,0000 % Belfius Bank EUR Notes 26.09.2019 EUR Zero-Coupon Notes 22.10.2019	EUR	2.000,0	% 100,024	2.000.485,38	0,37
<b>China</b>					<b>5.000.774,75</b>	<b>0,92</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS1902336004	0,0000 % China Development Bank EUR Zero-Coupon Notes 01.11.2019	EUR	5.000,0	% 100,015	5.000.774,75	0,92	
<b>Frankreich</b>						<b>7.010.257,82</b>	<b>1,29</b>
-	0,0000 % Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 26.09.2019	EUR	5.000,0	% 100,090	5.004.510,20	0,92	
-	0,0000 % Unicredit EUR Zero-Coupon Notes 14.08.2020	EUR	2.000,0	% 100,287	2.005.747,62	0,37	
<b>Luxemburg</b>						<b>23.512.820,70</b>	<b>4,33</b>
-	0,0000 % BP Capital Markets EUR Notes 26.09.2019	EUR	5.000,0	% 100,071	5.003.541,45	0,92	
-	0,0000 % BP Capital Markets EUR Zero- Coupon Notes 30.01.2020	EUR	4.500,0	% 100,083	4.503.730,91	0,83	
-	0,0000 % BPCE EUR Zero-Coupon Notes 05.12.2019	EUR	5.000,0	% 100,075	5.003.772,50	0,92	
-	0,0000 % Deutsche Bank (London) EUR Zero- Coupon Notes 07.04.2020	EUR	2.000,0	% 100,063	2.001.258,72	0,37	
-	0,0000 % ING Bank EUR Zero-Coupon Notes 22.10.2019	EUR	2.000,0	% 100,026	2.000.517,12	0,37	
-	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon Notes 03.10.19	EUR	5.000,0	% 100,000	5.000.000,00	0,92	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>539.299.337,71</b>	<b>99,01</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.148.698,47</b>	<b>1,68</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>9.148.698,47</b>	<b>1,68</b>	
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			8.934.783,02	1,64	
		EUR			213.915,45	0,04	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.148.698,47</b>	<b>1,68</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen		
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.							
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-21.194,41</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-21.194,41</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Gekaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-200.552,07</b>	<b>-0,04</b>	
	30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/19	Ctr	18 EUR	216,600	-83.520,00	-0,02	
	5-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	180 USD	119,195	-117.032,07	-0,02	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>179.357,66</b>	<b>0,03</b>	
	3-Month Euribor Interest Rate Futures 12/19	Ctr	-420 EUR	100,455	-36.750,00	-0,01	
	5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/19	Ctr	-121 EUR	135,590	125.840,00	0,02	
	Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 12/19	Ctr	-25 USD	191,844	90.267,66	0,02	
<b>Anlage in Derivaten</b>					<b>-21.194,41</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-3.727.491,84</b>	<b>-0,68</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>544.699.349,93</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	93,48	93,66	94,66
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	920,63	922,43	932,33
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.002,43	1.001,12	1.001,47
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	50,02	--	--
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	50,01	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	97,33	97,51	98,56
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	99,74	99,91	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BKM/ISIN: LU1931926452	100,29	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	985,52	987,74	998,00
Aktienumlauf in Stück		4.513.344	3.584.142	3.993.243
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.100.826	1.055.850	1.161.441
- Klasse I (EUR) (ausschüttend)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	11.432	15.240	11.758
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.100	2.572	1
- Klasse IT4 (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	1.180	--	--
- Klasse I2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	899.300	--	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	2.334.769	2.465.186	2.765.399
- Klasse R (EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	5.012	5.000	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend)	WKN: A2P BKM/ISIN: LU1931926452	10	--	--
- Klasse W (EUR) (ausschüttend)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	159.715	40.295	54.644
Teilfondsvermögen in Mio. EUR		544,7	396,2	448,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
2019	25,20
2020	41,12
2021	17,59
2022	6,61
2023	2,96
Sonstige Fälligkeiten	5,53
Sonstige Vermögenswerte	0,99
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.865.372,28
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.522,02
- negativer Zinssatz	-34.538,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	12.478,34
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	427.167,31
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.275.001,95</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-3.743,50
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-180.280,25
Pauschalvergütung	-1.344.640,09
Sonstige Kosten	-315,90
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.528.979,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.746.022,21</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-5.124.560,43
- Finanztermingeschäften	-1.380.349,81
- Devisentermingeschäften	59.425,02
- Devisen	3.157,20
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-696.305,81</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	2.004.797,91
- Finanztermingeschäften	-383.808,31
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	2.715,52
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>927.399,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 536.504.728,81)	539.299.337,71
Festgelder	0,00
Bankguthaben	9.148.698,47
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	4.676.074,44
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	261.215,13
- Wertpapierleihgeschäfte	2.593,12
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	216.107,66
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>553.604.026,53</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-8.490.147,67
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-177.226,86
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-237.302,07
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-8.904.676,60</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>544.699.349,93</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	396.212.538,44
Mittelzuflüsse	743.296.110,66
Mittelrückflüsse	-594.076.795,62
Ausschüttung	-1.659.902,86
Betriebsergebnis	927.399,31
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>544.699.349,93</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	3.584.142
- ausgegeben	2.907.471
- zurückgenommen	-1.978.269
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.513.344</b>

# Allianz US Equity Dividend

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>3.081.478,76</b>	<b>93,75</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.862.686,64</b>	<b>87,10</b>
<b>Kanada</b>					<b>33.139,70</b>	<b>1,01</b>
CA87807B1076	TC Energy	Shs	641 USD	51,700	33.139,70	1,01
<b>Irland</b>					<b>70.187,28</b>	<b>2,14</b>
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	654 USD	107,320	70.187,28	2,14
<b>USA</b>					<b>2.759.359,66</b>	<b>83,95</b>
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	472 USD	76,390	36.056,08	1,10
US0200021014	Allstate	Shs	296 USD	107,830	31.917,68	0,97
US03076C1062	Ameriprise Financial	Shs	219 USD	147,540	32.311,26	0,98
US00206R1023	AT&T	Shs	2.317 USD	37,430	86.725,31	2,64
US0536111091	Avery Dennison	Shs	278 USD	112,820	31.363,96	0,95
US0605051046	Bank of America	Shs	2.309 USD	29,350	67.769,15	2,06
US11135F1012	Broadcom	Shs	109 USD	274,140	29.881,26	0,91
US1508701034	Celanese	Shs	219 USD	122,140	26.748,66	0,81
US1667641005	Chevron	Shs	1.060 USD	118,600	125.716,00	3,82
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	570 USD	48,840	27.838,80	0,85
US1729674242	Citigroup	Shs	857 USD	69,460	59.527,22	1,81
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	813 USD	35,380	28.763,94	0,88
US1985161066	Columbia Sportswear	Shs	318 USD	96,590	30.715,62	0,93
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	2.227 USD	44,810	99.791,87	3,04
US2003401070	Comerica	Shs	437 USD	65,790	28.750,23	0,87
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	989 USD	57,900	57.263,10	1,74
US2315611010	Curtiss-Wright	Shs	260 USD	129,600	33.696,00	1,03
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	256 USD	116,360	29.788,16	0,91
US2605571031	Dow	Shs	529 USD	47,070	24.900,03	0,76
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	769 USD	83,010	63.834,69	1,94
US29084Q1004	EMCOR Group	Shs	369 USD	84,860	31.313,34	0,95
US26875P1012	EOG Resource	Shs	394 USD	74,980	29.542,12	0,90
US30161N1019	Exelon	Shs	1.246 USD	48,580	60.530,68	1,84
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	48 USD	73,290	3.517,92	0,11
US3696041033	General Electric	Shs	1.763 USD	9,040	15.937,52	0,48
US37045V1008	General Motors	Shs	839 USD	37,420	31.395,38	0,96
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	317 USD	104,120	33.006,04	1,00
US4385161066	Honeywell International	Shs	190 USD	168,040	31.927,60	0,97
US4448591028	Humana	Shs	120 USD	257,590	30.910,80	0,94
US4581401001	Intel	Shs	1.572 USD	50,780	79.826,16	2,43
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	1.006 USD	128,600	129.371,60	3,94
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.149 USD	117,720	135.260,28	4,11
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	279 USD	132,520	36.973,08	1,12
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	511 USD	73,360	37.486,96	1,14
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	574 USD	109,540	62.875,96	1,91
US55261F1049	M&T Bank	Shs	190 USD	158,190	30.056,10	0,91
US59156R1086	MetLife	Shs	668 USD	47,360	31.636,48	0,96
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	607 USD	55,390	33.621,73	1,02
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.292 USD	42,840	55.349,28	1,68
US68389X1054	Oracle	Shs	983 USD	54,090	53.170,47	1,63
US7170811035	Pfizer	Shs	875 USD	36,220	31.692,50	0,96
US7181721090	Philip Morris International	Shs	411 USD	75,130	30.878,43	0,94
US7234841010	Pinnacle West Capital	Shs	322 USD	97,410	31.366,02	0,95
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	233 USD	140,390	32.710,87	1,00
US74164M1080	Primerica	Shs	271 USD	127,370	34.517,27	1,05
US7433151039	Progressive	Shs	780 USD	77,100	60.138,00	1,83
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	1.105 USD	61,980	68.487,90	2,08
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	332 USD	105,490	35.022,68	1,07
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	401 USD	160,460	64.344,46	1,97

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	345	USD 98,890	34.117,05	1,04
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	300	USD 107,030	32.109,00	0,98
US8545021011	Stanley Black & Decker	Shs	232	USD 143,090	33.196,88	1,01
US8718291078	Sysco	Shs	454	USD 78,870	35.806,98	1,09
US87612E1064	Target	Shs	302	USD 106,120	32.048,24	0,97
US8725401090	TJX Companies	Shs	567	USD 54,830	31.088,61	0,96
US8910921084	Toro	Shs	478	USD 73,060	34.922,68	1,06
US9130171096	United Technologies	Shs	490	USD 136,390	66.831,10	2,03
US9029733048	US Bancorp	Shs	585	USD 55,430	32.426,55	0,99
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	588	USD 84,440	49.650,72	1,51
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	534	USD 60,300	32.200,20	0,98
US2546871060	Walt Disney	Shs	375	USD 129,960	48.735,00	1,48
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>113.228,73</b>	<b>3,44</b>
<b>Schweiz</b>					<b>32.850,46</b>	<b>1,00</b>
US7711951043	Roche Holdings (ADR's)	Shs	901	USD 36,460	32.850,46	1,00
<b>Niederlande</b>					<b>48.351,98</b>	<b>1,47</b>
US7802592060	Royal Dutch Shell (ADR's)	Shs	818	USD 59,110	48.351,98	1,47
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>32.026,29</b>	<b>0,97</b>
US25243Q2057	Diageo (ADR's)	Shs	197	USD 162,570	32.026,29	0,97
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>105.563,39</b>	<b>3,21</b>
<b>USA</b>					<b>105.563,39</b>	<b>3,21</b>
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trusts	Shs	223	USD 153,110	34.143,53	1,04
US21870Q1058	CoreSite Realty Real Estate Investment Trust	Shs	298	USD 120,300	35.849,40	1,09
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	258	USD 137,870	35.570,46	1,08
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>61.820,60</b>	<b>1,88</b>
<b>Aktien</b>					<b>61.820,60</b>	<b>1,88</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>61.820,60</b>	<b>1,88</b>
US9047847093	Unilever	Shs	1.030	USD 60,020	61.820,60	1,88
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>3.143.299,36</b>	<b>95,63</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>102.326,04</b>	<b>3,11</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>102.326,04</b>	<b>3,11</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			102.326,04	3,11
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>102.326,04</b>	<b>3,11</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>41.487,33</b>	<b>1,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>3.287.112,73</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend) WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	21,23	21,43	19,34
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	11,14	11,69	10,91
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JV/ISIN: LU1302930265	10,57	11,30	10,72
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P K50/ISIN: LU2002383037	10,19	--	--
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P K53/ISIN: LU2002383383	1.013,88	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P K51/ISIN: LU2002383110	1.021,87	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P K54/ISIN: LU2002383466	10,14	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P K52/ISIN: LU2002383201	10,22	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	2.844,30	2.910,91	2.657,42
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend) WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	9.120	12.191	7.225
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	56.288	55.444	54.130
- Klasse AMg (USD) (ausschüttend) WKN: A14 1JV/ISIN: LU1302930265	1.400	1.300	917
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P K50/ISIN: LU2002383037	112	--	--
- Klasse PM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P K53/ISIN: LU2002383383	1	--	--
- Klasse PT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P K51/ISIN: LU2002383110	367	--	--
- Klasse RM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P K54/ISIN: LU2002383466	113	--	--
- Klasse RT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P K52/ISIN: LU2002383201	112	--	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend) WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	747	783	771
Teilfondsvermögen in Mio. USD	3,3	3,1	2,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Finanzen	25,28
Konsumgüter, nicht zyklisch	19,04
Industrie	10,74
Energie	10,45
Kommunikation	8,99
Konsumgüter, zyklisch	8,68
Technologie	4,97
Versorger	4,87
Grundstoffe	2,61
Sonstige Vermögenswerte	4,37
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	187,54
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	61.369,85
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>61.557,39</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-627,51
Pauschalvergütung	-28.010,62
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-28.997,47</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>32.559,92</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	140.366,29
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	-147,39
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>172.778,82</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-232.436,78
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-59.657,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 2.899.712,28)	3.143.299,36
Festgelder	0,00
Bankguthaben	102.326,04
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	3.518,05
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	34.000,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	10.069,36
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.293.212,81</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.514,72
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.585,36
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-6.100,08</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.287.112,73</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	3.132.537,06
Mittelzuflüsse	517.333,88
Mittelrückflüsse	-257.902,94
Ausschüttung	-45.197,73
Betriebsergebnis	-59.657,54
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.287.112,73</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	69.718
- ausgegeben	10.022
- zurückgenommen	-11.480
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>68.260</b>

# Allianz US Equity Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>27.153.627,02</b>	<b>99,57</b>
<b>Aktien</b>					<b>26.324.561,32</b>	<b>96,53</b>
<b>USA</b>					<b>26.324.561,32</b>	<b>96,53</b>
US00287Y1091	AbbVie	Shs	7.410	USD 74,850	554.638,50	2,03
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	9.745	USD 52,330	509.955,85	1,87
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	605	USD 1.225,950	741.699,75	2,72
US0231351067	Amazon.com	Shs	300	USD 1.725,450	517.635,00	1,90
US0304201033	American Water Works	Shs	3.475	USD 124,240	431.734,00	1,58
US0378331005	Apple	Shs	4.900	USD 218,820	1.072.218,00	3,93
US0404131064	Arista Networks	Shs	805	USD 242,780	195.437,90	0,72
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	4.615	USD 88,810	409.858,15	1,50
US09061G1013	BioMarin Pharmaceutical	Shs	5.430	USD 68,310	370.923,30	1,36
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	12.310	USD 25,650	315.751,50	1,16
US0970231058	Boeing	Shs	1.185	USD 382,860	453.689,10	1,66
US12503M1080	Cboe Global Markets	Shs	3.325	USD 115,440	383.838,00	1,41
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	5.410	USD 48,650	263.196,50	0,97
US1912161007	Coca-Cola	Shs	12.470	USD 54,310	677.245,70	2,48
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	14.850	USD 44,810	665.428,50	2,44
US21036P1084	Constellation Brands -A-	Shs	2.495	USD 206,000	513.970,00	1,88
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	1.720	USD 285,950	491.834,00	1,80
US2283681060	Crown Holdings	Shs	3.915	USD 66,010	258.429,15	0,95
US2521311074	DexCom	Shs	1.145	USD 148,510	170.043,95	0,62
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	18.320	USD 26,400	483.648,00	1,77
US26875P1012	EOG Resource	Shs	3.550	USD 74,980	266.179,00	0,98
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.705	USD 177,100	301.955,50	1,11
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	2.745	USD 130,680	358.716,60	1,32
US3696041033	General Electric	Shs	112.100	USD 9,040	1.013.384,00	3,72
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.925	USD 208,970	402.267,25	1,48
US4282911084	Hexcel	Shs	5.810	USD 80,910	470.087,10	1,72
US4448591028	Humana	Shs	1.750	USD 257,590	450.782,50	1,65
US4523271090	illumina	Shs	1.560	USD 301,280	469.996,80	1,72
US4581401001	Intel	Shs	8.705	USD 50,780	442.039,90	1,62
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	535	USD 533,730	285.545,55	1,05
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	7.905	USD 117,720	930.576,60	3,41
US5128071082	Lam Research	Shs	1.640	USD 230,080	377.331,20	1,38
US5380341090	Live Nation Entertainment	Shs	3.155	USD 66,340	209.302,70	0,77
US5717481023	Marsh & McLennan	Shs	2.645	USD 99,760	263.865,20	0,97
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	14.505	USD 24,760	359.143,80	1,32
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	3.315	USD 269,130	892.165,95	3,27
US58933Y1055	Merck	Shs	8.815	USD 82,910	730.851,65	2,68
US5949181045	Microsoft	Shs	12.419	USD 137,730	1.710.468,87	6,26
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	8.555	USD 55,390	473.861,45	1,74
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	3.005	USD 170,190	511.420,95	1,88
US70432V1026	Paycom Software	Shs	620	USD 206,400	127.968,00	0,47
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	5.250	USD 102,200	536.550,00	1,97
US6934751057	PNC Financial Services Group	Shs	2.525	USD 140,390	354.484,75	1,30
US7433151039	Progressive	Shs	8.305	USD 77,100	640.315,50	2,35
US81762P1021	ServiceNow	Shs	530	USD 250,260	132.637,80	0,49
US8485741099	Spirit Aerosystems Holdings -A-	Shs	5.800	USD 82,350	477.630,00	1,75
US8522341036	Square -A-	Shs	2.455	USD 60,750	149.141,25	0,55
US8753722037	Tandem Diabetes Care	Shs	2.245	USD 58,810	132.028,45	0,48
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.185	USD 287,400	340.569,00	1,25
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	5.700	USD 85,200	485.640,00	1,78
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	6.330	USD 84,440	534.505,20	1,96
US2546871060	Walt Disney	Shs	6.905	USD 129,960	897.373,80	3,29
US94106L1098	Waste Management	Shs	3.015	USD 113,590	342.473,85	1,26

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US9884981013	Yum! Brands	Shs	4.210	USD 112,990	475.687,90	1,74
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	50.760	USD 5,840	296.438,40	1,09
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>829.065,70</b>	<b>3,04</b>
<b>USA</b>					<b>829.065,70</b>	<b>3,04</b>
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	1.610	USD 218,980	352.557,80	1,29
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	5.555	USD 85,780	476.507,90	1,75
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>27.153.627,02</b>	<b>99,57</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>349.041,33</b>	<b>1,28</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>349.041,33</b>	<b>1,28</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			349.041,33	1,28
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>349.041,33</b>	<b>1,28</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-30,65</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-30,65</b>	<b>0,00</b>
	Sold EUR / Bought USD - 31 Oct 2019	EUR	-31,08	0,26	0,00
	Sold USD / Bought EUR - 31 Oct 2019	USD	-4.044,20	-30,91	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-30,65</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>-230.563,42</b>	<b>-0,85</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>27.272.074,28</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	243,89	234,57	205,17
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	213,50	205,38	179,41
- Klasse N (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	4.101,01	3.892,43	3.357,52
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DQX/ISIN: LU0256896159	2.375,57	2.261,08	1.953,22
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A0K FL3/ISIN: LU0266027183	1.618,36	1.675,72	1.505,21
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 7AG/ISIN: LU0849477848	2.559,70	2.428,93	2.073,68
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend) WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	23,85	23,96	20,95
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	19,69	20,11	17,70
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	18,68	18,96	16,68
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	1.838,09	1.849,29	1.621,98
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend) WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	2.326,74	2.340,71	2.049,54
Aktienumlauf in Stück	633.914	832.759	1.091.513
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	1.149	1.630	1.978
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	64.066	68.047	75.086
- Klasse N (EUR) (ausschüttend) WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	0	0	4
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A0K DQX/ISIN: LU0256896159	5	1.306	1.744
- Klasse W (H-EUR) (ausschüttend) WKN: A0K FL3/ISIN: LU0266027183	2	50	2.565
- Klasse P (GBP) (ausschüttend) WKN: A1J 7AG/ISIN: LU0849477848	1	1	1
- Klasse AT (SGD) (thesaurierend) WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	118.724	131.860	85.768
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	306.458	428.282	668.595
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	142.892	200.887	254.541
- Klasse P (USD) (ausschüttend) WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	405	454	694
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend) WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	212	240	536
Teilfondsvermögen in Mio. USD	27,3	36,3	44,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Konsumgüter, nicht zyklisch	25,01
Technologie	19,75
Finanzen	18,73
Kommunikation	14,06
Industrie	11,06
Konsumgüter, zyklisch	5,47
Energie	2,94
Sonstige Sektoren	2,55
Sonstige Vermögenswerte	0,43
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	4.074,41
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	248.945,23
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>253.019,64</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.211,38
Pauschalvergütung	-585.701,65
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-598.272,37</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-345.252,73</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.264.538,27
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-3.102,91
- Devisen	14.570,09
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>2.930.752,72</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-3.637.076,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	1.180,79
- Devisen	-6,38
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-705.149,48</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 24.157.880,63)	27.153.627,02
Festgelder	0,00
Bankguthaben	349.041,33
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	13.295,18
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.077,46
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>27.517.040,99</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-11.613,63
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-179.977,24
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-53.345,19
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-30,65
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-244.966,71</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>27.272.074,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	36.344.271,01
Mittelzuflüsse	3.656.722,54
Mittelrückflüsse	-11.983.827,83
Ausschüttung	-39.941,96
Betriebsergebnis	-705.149,48
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>27.272.074,28</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	832.759
- ausgegeben	67.670
- zurückgenommen	-266.515
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>633.914</b>



# Allianz US Equity Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>71.568.267,94</b>	<b>95,33</b>
<b>Aktien</b>					<b>70.384.707,94</b>	<b>93,75</b>
<b>Australien</b>					<b>571.044,00</b>	<b>0,76</b>
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	4.600	USD 124,140	571.044,00	0,76
<b>USA</b>					<b>69.813.663,94</b>	<b>92,99</b>
US88579Y1010	3M	Shs	2.800	USD 164,360	460.208,00	0,61
US00287Y1091	AbbVie	Shs	10.700	USD 75,270	805.389,00	1,07
US00724F1012	Adobe	Shs	6.400	USD 278,080	1.779.712,00	2,37
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	20.000	USD 28,540	570.800,00	0,76
US0162551016	Align Technology	Shs	3.800	USD 178,400	677.920,00	0,90
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.800	USD 1.220,810	2.197.458,00	2,93
US0231351067	Amazon.com	Shs	1.200	USD 1.720,630	2.064.756,00	2,75
US0378331005	Apple*	Shs	11.300	USD 221,790	2.506.227,00	3,35
US0605051046	Bank of America	Shs	36.000	USD 29,150	1.049.400,00	1,40
US09062X1037	Biogen	Shs	1.600	USD 231,900	371.040,00	0,49
US0970231058	Boeing	Shs	3.400	USD 382,570	1.300.738,00	1,73
US1011371077	Boston Scientific	Shs	30.300	USD 40,680	1.232.604,00	1,64
US1101221083	Bristol-Myers Squibb*	Shs	13.100	USD 51,290	671.899,00	0,89
US11135F1012	Broadcom	Shs	4.200	USD 273,370	1.148.154,00	1,53
US1491231015	Caterpillar	Shs	8.000	USD 126,340	1.010.720,00	1,35
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	29.000	USD 49,210	1.427.090,00	1,90
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	26.300	USD 44,890	1.180.607,00	1,57
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.700	USD 288,125	777.937,50	1,04
US2441991054	Deere	Shs	5.900	USD 167,820	990.138,00	1,32
US2605571031	Dow	Shs	2.700	USD 47,290	127.683,00	0,17
US23331A1097	DR Horton	Shs	11.000	USD 52,630	578.930,00	0,77
US26614N1028	DuPont de Nemours	Shs	2.700	USD 70,640	190.728,00	0,25
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	11.200	USD 177,780	1.991.136,00	2,66
US3377381088	Fiserv	Shs	10.800	USD 103,240	1.114.992,00	1,48
US3453708600	Ford Motor	Shs	44.600	USD 9,135	407.421,00	0,54
US3755581036	Gilead Sciences*	Shs	14.300	USD 63,360	906.048,00	1,21
US4370761029	Home Depot	Shs	6.700	USD 231,300	1.549.710,00	2,06
US4385161066	Honeywell International	Shs	7.600	USD 168,580	1.281.208,00	1,71
US4592001014	International Business Machines*	Shs	2.700	USD 144,370	389.799,00	0,52
US4612021034	Intuit	Shs	2.900	USD 264,880	768.152,00	1,02
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.200	USD 540,430	1.188.946,00	1,58
IE00BY7QL619	Johnson Controls International*	Shs	10.203	USD 43,980	448.727,94	0,60
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	9.700	USD 117,670	1.141.399,00	1,52
US5010441013	Kroger*	Shs	22.700	USD 25,770	584.979,00	0,78
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	2.200	USD 166,290	365.838,00	0,49
BMG5876H1051	Marvell Technology Group	Shs	34.000	USD 24,625	837.250,00	1,11
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	5.500	USD 270,730	1.489.015,00	1,98
US5801351017	McDonald's	Shs	5.800	USD 213,900	1.240.620,00	1,65
US58155Q1031	McKesson*	Shs	2.600	USD 135,440	352.144,00	0,47
US58933Y1055	Merck	Shs	18.800	USD 84,990	1.597.812,00	2,13
US5951121038	Micron Technology	Shs	29.100	USD 42,835	1.246.498,50	1,66
US5949181045	Microsoft	Shs	18.300	USD 138,320	2.531.256,00	3,38
US6370711011	National Oilwell Varco	Shs	7.800	USD 21,360	166.608,00	0,22
US64110D1046	NetApp	Shs	12.600	USD 52,680	663.768,00	0,88
US64110L1061	Netflix	Shs	4.100	USD 266,600	1.093.060,00	1,46
US6541061031	NIKE -B-	Shs	12.400	USD 93,150	1.155.060,00	1,54
US67066G1040	NVIDIA	Shs	8.200	USD 172,690	1.416.058,00	1,89
US6745991058	Occidental Petroleum*	Shs	16.700	USD 44,570	744.319,00	0,99
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	9.700	USD 102,380	993.086,00	1,32
US7134481081	PepsiCo	Shs	8.400	USD 136,660	1.147.944,00	1,53
US7433151039	Progressive	Shs	15.600	USD 77,690	1.211.964,00	1,61

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US7475251036	QUALCOMM	Shs	8.800	USD 76,610	674.168,00	0,90
US7551115071	Raytheon	Shs	4.000	USD 196,190	784.760,00	1,05
US78409V1044	S&P Global	Shs	4.300	USD 248,600	1.068.980,00	1,42
US79466L3024	salesforce.com	Shs	9.000	USD 148,310	1.334.790,00	1,78
AN8068571086	Schlumberger	Shs	5.700	USD 33,940	193.458,00	0,26
US81762P1021	ServiceNow	Shs	4.900	USD 251,600	1.232.840,00	1,64
US8552441094	Starbucks	Shs	10.500	USD 88,220	926.310,00	1,23
US87612E1064	Target	Shs	5.300	USD 106,940	566.782,00	0,75
US8825081040	Texas Instruments	Shs	9.000	USD 128,195	1.153.755,00	1,54
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.200	USD 290,870	930.784,00	1,24
US9078181081	Union Pacific	Shs	4.400	USD 164,260	722.744,00	0,96
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	5.300	USD 215,100	1.140.030,00	1,52
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	8.000	USD 85,010	680.080,00	0,91
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	7.500	USD 168,200	1.261.500,00	1,68
US92826C8394	Visa -A-	Shs	13.700	USD 174,650	2.392.705,00	3,20
US2546871060	Walt Disney	Shs	5.500	USD 130,190	716.045,00	0,95
US98138H1014	Workday -A-	Shs	2.800	USD 169,780	475.384,00	0,63
US9831341071	Wynn Resorts*	Shs	3.800	USD 108,840	413.592,00	0,55
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>1.183.560,00</b>	<b>1,58</b>
<b>China</b>					<b>1.183.560,00</b>	<b>1,58</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	7.000	USD 169,080	1.183.560,00	1,58
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>71.568.267,94</b>	<b>95,33</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.575.031,67</b>	<b>4,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.575.031,67</b>	<b>4,76</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			3.012.403,47	4,01
		USD			562.628,20	0,75
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.575.031,67</b>	<b>4,76</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>19.559,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Optionsgeschäften</b>					<b>19.559,58</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Position bei Call-Optionen auf Aktien</b>					<b>19.559,58</b>	<b>0,00</b>
Call 110 Fiserv 10/19	Ctr	-32	USD 0,350	243,84	0,00	
Call 115 Target 10/19	Ctr	-30	USD 0,180	2.202,00	0,00	
Call 120 JPMorgan Chase 10/19	Ctr	-60	USD 0,865	-4.355,40	-0,01	
Call 120 PayPal Holdings 10/19	Ctr	-50	USD 0,055	3.784,50	0,01	
Call 150 Atlassian 10/19	Ctr	-15	USD 0,600	546,15	0,00	
Call 170 Salesforce.com 10/19	Ctr	-55	USD 0,110	1.375,00	0,00	
Call 175 Deere 10/19	Ctr	-35	USD 1,145	-1.405,60	0,00	
Call 177.5 Union Pacific 10/19	Ctr	-20	USD 0,425	624,20	0,00	
Call 205 Alibaba Group Holding 10/19	Ctr	-35	USD 0,040	1.846,95	0,00	
Call 235 Apple 10/19	Ctr	-45	USD 0,585	300,15	0,00	
Call 250 Home Depot 10/19	Ctr	-33	USD 0,100	1.945,68	0,00	
Call 28 Marvell Technology Group 10/19	Ctr	-85	USD 0,025	1.156,00	0,00	
Call 285 Intuit 10/19	Ctr	-15	USD 0,650	13,35	0,00	
Call 290 ServiceNow 10/19	Ctr	-12	USD 0,550	111,96	0,00	
Call 300 Adobe 10/19	Ctr	-40	USD 0,520	325,60	0,00	
Call 310 Mastercard 10/19	Ctr	-15	USD 0,130	2.638,80	0,00	
Call 310 Thermo Fischer Scientific 10/19	Ctr	-5	USD 0,425	525,00	0,00	
Call 312.5 Costco Wholesale 10/19	Ctr	-15	USD 0,995	-261,30	0,00	
Call 32 Bank of America 10/19	Ctr	-180	USD 0,035	1.355,40	0,00	
Call 330 Broadcom 10/19	Ctr	-10	USD 0,050	1.021,70	0,00	

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Call 37 Advanced Micro Devices 10/19	Ctr	-80 USD	0,025	1.744,80	0,00
Call 44,5 Boston Scientific 10/19	Ctr	-105 USD	0,060	847,35	0,00
Call 60 Micron Technology 10/19	Ctr	-75 USD	0,010	2.277,00	0,00
Call 83 Qualcomm 10/19	Ctr	-45 USD	0,265	862,65	0,00
Call 95 NIKE 10/19	Ctr	-50 USD	0,955	-2.943,00	0,00
Call 97,5 Starbucks 10/19	Ctr	-65 USD	0,025	2.776,80	0,00
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-5.864,14</b>	<b>-0,01</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-5.864,14</b>	<b>-0,01</b>
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-336.655,56		436,91	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-944.826,55		-6.301,05	-0,01
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>13.695,44</b>	<b>-0,01</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-60.939,51</b>	<b>-0,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>75.096.055,54</b>	<b>100,00</b>

\* Zum Berichtsstichtag war diese Position teilweise oder vollständig verpfändet/abgegrenzt.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	9,09	10,08	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	12,26	13,17	11,31
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	146.003,49	149.057,47	122.524,34
Aktienumlauf in Stück	780.293	8.550	621
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	689.613	7.923	--
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	90.180	126	121
- Klasse W9 (USD) (ausschüttend) WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	501	500	500
Teilfondsvermögen in Mio. USD	75,1	74,6	61,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	92,99
Sonstige Länder	2,34
Sonstige Vermögenswerte	4,67
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	18.943,81
- negativer Zinssatz	-17.840,20
Dividenden	760.680,67
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>761.784,28</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-21.032,33
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.434,69
Pauschalvergütung	-474.300,78
Sonstige Kosten	-359,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-503.127,14</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>258.657,14</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	171.008,58
- Wertpapiergeschäften	5.763.668,19
- Finanztermingeschäften	-270,76
- Devisentermingeschäften	-15.877,69
- Devisen	113,93
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>6.177.299,39</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	24.641,80
- Wertpapiergeschäften	-7.440.566,61
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.809,95
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-1.244.435,37</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 69.073.832,00)	71.568.267,94
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.575.031,67
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	33.377,48
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	28.524,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	436,91
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>75.205.638,88</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	-49.692,08
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-44.624,91
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	-8.965,30
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-6.301,05
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-109.583,34</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>75.096.055,54</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	74.604.910,81
Mittelzuflüsse	3.172.014,25
Mittelrückflüsse	-1.132.272,61
Ausschüttung	-304.161,54
Betriebsergebnis	-1.244.435,37
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>75.096.055,54</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	8.550
- ausgegeben	950.258
- zurückgenommen	-178.515
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>780.293</b>

# Allianz US High Yield

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>						<b>447.917.397,29</b>	<b>23,18</b>
<b>Obligationen</b>						<b>447.917.368,50</b>	<b>23,18</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>14.981.250,00</b>	<b>0,77</b>
US45824TAP03	5,5000 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	15.980,0	% 93,750	14.981.250,00	0,77
<b>Niederlande</b>						<b>14.613.750,00</b>	<b>0,76</b>
US89686QAB23	8,5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	13.500,0	% 108,250	14.613.750,00	0,76
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>18.529.237,50</b>	<b>0,96</b>
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	7.750,0	% 111,125	8.612.187,50	0,45
US92769XAP06	5,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	9.490,0	% 104,500	9.917.050,00	0,51
<b>USA</b>						<b>399.793.131,00</b>	<b>20,69</b>
US00766TAD28	5,8750 %	AECOM USD Notes 15/24	USD	12.415,0	% 108,625	13.485.793,75	0,70
US02005NBF69	5,7500 %	Ally Financial USD Notes 15/25	USD	6.895,0	% 112,625	7.765.493,75	0,40
US00165CAD65	6,1250 %	AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	17.125,0	% 91,250	15.626.562,50	0,81
US02406PAL40	6,6250 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 12/22	USD	7.720,0	% 101,625	7.845.450,00	0,41
US030981AJ33	5,8750 %	AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 16/26	USD	3.930,0	% 110,155	4.329.091,50	0,22
US13123XAT90	6,1250 %	Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	13.960,0	% 99,000	13.820.400,00	0,71
US150191AJ35	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management USD Notes 15/24	USD	10.590,0	% 103,125	10.920.937,50	0,56
US156700BA34	7,5000 %	CenturyLink USD Notes 16/24	USD	17.480,0	% 112,000	19.577.600,00	1,01
US125581GX07	6,1250 %	CIT Group USD Notes 18/28	USD	4.020,0	% 117,000	4.703.400,00	0,24
US226373AP35	5,7500 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	15.300,0	% 103,719	15.869.007,00	0,82
US126634AC86	6,5000 %	CVR Refining Via Coffeyville Finance USD Notes 13/22	USD	15.590,0	% 101,375	15.804.362,50	0,83
US23918KAQ13	5,1250 %	DaVita USD Notes 14/24	USD	14.120,0	% 101,375	14.314.150,00	0,74
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	10.075,0	% 102,000	10.276.500,00	0,53
US421924BK63	5,7500 %	Encompass Health USD Notes 12/24	USD	7.798,0	% 101,500	7.914.970,00	0,41
US29261AAA88	4,5000 %	Encompass Health USD Notes 19/28	USD	6.915,0	% 101,250	7.001.437,50	0,36
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	6.915,0	% 101,250	7.001.437,50	0,36
US404121AD78	7,5000 %	HCA USD Notes 11/22	USD	3.775,0	% 111,125	4.194.968,75	0,22
US404121AH82	5,3750 %	HCA USD Notes 18/26	USD	7.470,0	% 110,125	8.226.337,50	0,43
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	8.425,0	% 112,000	9.436.000,00	0,49
US489399AG06	5,8750 %	Kennedy-Wilson USD Notes 14/24	USD	13.980,0	% 102,750	14.364.450,00	0,74
US527298BH52	5,3750 %	Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	10.290,0	% 103,813	10.682.306,25	0,55
US552953CF65	5,5000 %	MGM Resorts International USD Notes 19/27	USD	10.640,0	% 109,625	11.664.100,00	0,60
US629377CE03	5,7500 %	NRG Energy USD Notes 18/28	USD	12.545,0	% 107,875	13.532.918,75	0,70
US674215AG39	6,8750 %	Oasis Petroleum USD Notes 14/22	USD	14.850,0	% 94,000	13.959.000,00	0,72
US257867AZ49	7,0000 %	RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	9.270,0	% 103,500	9.594.450,00	0,50
US78454LAP58	6,6250 %	SM Energy USD Notes 18/27	USD	11.250,0	% 87,250	9.815.625,00	0,51
US85172FAQ28	6,6250 %	Springleaf Finance USD Notes 19/28	USD	14.330,0	% 108,250	15.512.225,00	0,80
US852061AM20	11,5000%	Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	28.600,0	% 116,625	33.354.750,00	1,73
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	10.925,0	% 110,250	12.044.812,50	0,62
US88033GCE89	8,1250 %	Tenet Healthcare USD Notes 13/22	USD	6.960,0	% 108,500	7.551.600,00	0,39
US893647AZ06	6,5000 %	TransDigm USD Notes 16/25	USD	21.720,0	% 104,125	22.615.950,00	1,18
US911365BD50	5,5000 %	United Rentals North America USD Notes 15/25	USD	13.650,0	% 104,250	14.230.125,00	0,74
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	12.135,0	% 105,125	12.756.918,75	0,66
<b>Optionsscheine</b>						<b>28,79</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>						<b>28,79</b>	<b>0,00</b>
US15670S3031	Cenveo -Warrants-		Shs	2.878.970	USD 0,000	28,79	0,00
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>1.370.625.193,65</b>	<b>70,81</b>
<b>Obligationen</b>						<b>1.370.625.193,65</b>	<b>70,81</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Kanada</b>						<b>42.677.212,50</b>	<b>2,20</b>
US68245XAE94	5,0000 %	1011778 BC / New Red Finance USD Notes 17/25	USD	15.475,0	% 103,375	15.997.281,25	0,83
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	10.910,0	% 109,000	11.891.900,00	0,61
US91831AAC53	6,1250 %	Bausch Health USD Notes 15/25	USD	8.600,0	% 103,875	8.933.250,00	0,46
US588056AW17	5,5000 %	Mercer International USD Notes 18/26	USD	6.075,0	% 96,375	5.854.781,25	0,30
<b>Luxemburg</b>						<b>23.387.781,25</b>	<b>1,21</b>
US13323AAA88	7,8750 %	Camelot Finance USD Notes 16/24	USD	14.150,0	% 104,250	14.751.375,00	0,76
US89668QAE89	5,3750 %	Trinseo Materials Operating Via Trinseo Materials Finance USD Notes 17/25	USD	8.915,0	% 96,875	8.636.406,25	0,45
<b>Supranational</b>						<b>15.471.000,00</b>	<b>0,80</b>
US69867DAC20	8,5000 %	Panther BF Aggregator 2 Via Panther Finance USD Notes 19/27	USD	15.280,0	% 101,250	15.471.000,00	0,80
<b>Niederlande</b>						<b>48.903.006,25</b>	<b>2,53</b>
US013822AA98	6,7500 %	Alcoa Nederland Holding USD Notes 16/24	USD	13.255,0	% 105,375	13.967.456,25	0,72
US210383AF21	6,6250 %	Constellium USD Notes 17/25	USD	17.720,0	% 104,500	18.517.400,00	0,96
US85572NAA63	7,0000 %	Stars Group Holdings Via Stars Group US Co-Borrower USD Notes 18/26	USD	15.380,0	% 106,750	16.418.150,00	0,85
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>7.381.500,00</b>	<b>0,38</b>
US460599AC74	6,5000 %	International Game Technology USD Notes 15/25	USD	6.650,0	% 111,000	7.381.500,00	0,38
<b>USA</b>						<b>1.232.804.693,65</b>	<b>63,69</b>
US00688JAA51	7,0000 %	Adient USD Notes 19/26	USD	7.265,0	% 104,625	7.601.006,25	0,39
US007903AX53	7,5000 %	Advanced Micro Devices USD Notes 13/22	USD	2.893,0	% 113,375	3.279.938,75	0,17
US013092AA91	7,5000 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertson's USD Notes 19/26	USD	6.125,0	% 111,750	6.844.687,50	0,35
US013093AB57	6,6250 %	Albertsons Via Safeway Via New Albertson's USD Notes 17/24	USD	13.750,0	% 105,250	14.471.875,00	0,75
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	15.400,0	% 109,250	16.824.500,00	0,87
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	18.655,0	% 104,250	19.447.837,50	1,00
US05352AAC45	9,0000 %	Avantor USD Notes 17/25	USD	17.745,0	% 112,625	19.985.306,25	1,03
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	10.965,0	% 112,500	12.335.625,00	0,64
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	14.115,0	% 103,818	14.653.967,16	0,76
US12008RAJ68	5,6250 %	Builders FirstSource USD Notes 16/24	USD	2.969,0	% 104,375	3.098.893,75	0,16
US144577AH67	6,2500 %	Carrizo Oil & Gas USD Notes 15/23	USD	13.990,0	% 95,250	13.325.475,00	0,69
US12509JAA79	10,7500 %	CCF Holdings USD Notes 18/23	USD	25.562,7	% 49,050	12.538.483,26	0,65
US1248EPBR37	5,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	10.420,0	% 105,000	10.941.000,00	0,57
US1248EPBT92	5,1250 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	9.630,0	% 104,375	10.051.312,50	0,52
US15137TAA88	5,3750 %	Centene USD Notes 18/26	USD	9.705,0	% 104,750	10.165.987,50	0,53
US15723RAA23	6,0000 %	CFX Escrow USD Notes 19/24	USD	870,0	% 105,875	921.112,50	0,05
US15723RAC88	6,3750 %	CFX Escrow USD Notes 19/26	USD	11.220,0	% 107,625	12.075.525,00	0,62
US159864AC13	5,5000 %	Charles River Laboratories International USD Notes 18/26	USD	9.340,0	% 106,222	9.921.134,80	0,51
US16411QAD34	5,6250 %	Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	13.245,0	% 106,375	14.089.368,75	0,73
US171871AP14	7,0000 %	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	20.055,0	% 93,346	18.720.540,30	0,97
US18451QAN88	9,2500 %	Clear Channel Worldwide Holdings USD Notes 19/24	USD	12.366,0	% 109,875	13.587.142,50	0,70
US20337YAA55	6,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	10.330,0	% 90,750	9.374.475,00	0,48
US20369RAA14	9,0000 %	Community Choice Financial Issuer USD Notes 18/23	USD	5.700,0	% 100,125	5.707.125,00	0,29
US208242AB38	7,2500 %	Conn's USD Notes 15/22	USD	20.780,0	% 101,500	21.091.700,00	1,10
US20903XAE31	6,5000 %	Consolidated Communications USD Notes 15/22	USD	18.995,0	% 93,125	17.689.093,75	0,91
US64072TAA34	10,8750 %	CSC Holdings USD Notes 15/25	USD	12.280,0	% 113,438	13.930.125,00	0,72
US126307AX53	7,7500 %	CSC Holdings USD Notes 18/25	USD	8.805,0	% 107,625	9.476.381,25	0,49
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	14.590,0	% 113,125	16.504.937,50	0,85

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US23283PAK03	5,3750 % CyrusOne Via CyrusOne Fi- nance USD Notes 18/27	USD	4.375,0	% 106,773	4.671.296,88	0,24
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	12.725,0	% 105,625	13.440.781,25	0,69
US25277LAA44	5,3750 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/26	USD	5.020,0	% 103,780	5.209.756,00	0,27
US25277LAC00	6,6250 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/27	USD	13.710,0	% 103,500	14.189.850,00	0,73
US25470XAJ46	5,8750 % DISH DBS USD Notes 12/22	USD	4.645,0	% 104,375	4.848.218,75	0,25
US25470XAW56	5,8750 % DISH DBS USD Notes 15/24	USD	6.160,0	% 99,250	6.113.800,00	0,32
US29271LAE48	5,3750 % Endo Finance Via Endo Finco USD Notes 14/23	USD	9.820,0	% 61,500	6.039.300,00	0,31
US29272WAB54	7,7500 % Energizer Holdings USD Notes 19/27	USD	12.960,0	% 111,000	14.385.600,00	0,74
US366651AB38	5,1250 % Gartner USD Notes 17/25	USD	10.265,0	% 104,875	10.765.418,75	0,56
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via LGD Fi- nance USD Notes 19/27	USD	13.215,0	% 105,612	13.956.625,80	0,72
US382550BF73	5,0000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 16/26	USD	13.300,0	% 101,375	13.482.875,00	0,70
US389375AJ52	5,8750 % Gray Television USD Notes 16/26	USD	15.380,0	% 104,250	16.033.650,00	0,83
US404030AH17	5,6250 % H&E Equipment Services USD Notes 18/25	USD	14.390,0	% 102,844	14.799.251,60	0,76
US412690AE97	9,2500 % Harland Clarke Holdings USD Notes 14/21	USD	7.795,0	% 93,750	7.307.812,50	0,38
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	13.510,0	% 103,375	13.965.962,50	0,72
US428040CT42	7,6250 % Hertz USD Notes 17/22	USD	8.780,0	% 104,125	9.142.175,00	0,47
US428040CY37	7,1250 % Hertz USD Notes 19/26	USD	14.195,0	% 104,318	14.807.869,13	0,77
US431475AB83	5,0000 % Hill-Rom Holdings USD Notes 17/25	USD	8.330,0	% 104,500	8.704.850,00	0,45
US432833AD37	5,1250 % Hilton Domestic Opera- ting USD Notes 19/26	USD	9.455,0	% 104,750	9.904.112,50	0,51
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Pharma USA USD Notes 19/27	USD	14.040,0	% 104,250	14.636.700,00	0,76
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	13.465,0	% 108,625	14.626.356,25	0,76
US46266TAA60	5,0000 % IQVIA USD Notes 19/27	USD	14.185,0	% 105,250	14.929.712,50	0,77
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	14.225,0	% 102,625	14.598.406,25	0,75
US466253AA96	6,0000 % j2 Cloud Services Via j2 Global Co-Obligor USD Notes 17/25	USD	13.935,0	% 105,750	14.736.262,50	0,76
US48088LAA52	11,0000% Joseph T Ryerson & Son USD Notes 16/22	USD	12.875,0	% 105,750	13.615.312,50	0,70
US48238TAA79	5,1250 % KAR Auction Services USD Notes 17/25	USD	6.135,0	% 104,250	6.395.737,50	0,33
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	10.400,0	% 100,000	10.400.000,00	0,54
US50077DAE40	7,0000 % Kraton Polymers Via Kraton Poly- mers Capital USD Notes 17/25	USD	11.090,0	% 104,750	11.616.775,00	0,60
US50077BAM00	6,5000 % Kratos Defense & Security So- lutions USD Notes 17/25	USD	15.725,0	% 107,125	16.845.406,25	0,88
US518613AJ33	8,2500 % Laureate Education USD Notes 17/25	USD	14.100,0	% 109,250	15.404.250,00	0,81
US53627NAC56	6,3750 % Lions Gate Capital Hol- dings USD Notes 19/24	USD	14.775,0	% 105,625	15.606.093,75	0,81
US538034AN93	5,6250 % Live Nation Entertainment USD Notes 18/26	USD	10.400,0	% 106,625	11.089.000,00	0,57
US57665RAG11	5,0000 % Match Group USD Notes 17/27	USD	12.830,0	% 104,250	13.375.275,00	0,69
US588056AY72	7,3750 % Mercer International USD Notes 19/25	USD	7.620,0	% 104,250	7.943.850,00	0,41
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26	USD	9.665,0	% 102,125	9.870.381,25	0,51
US624758AE88	5,5000 % Mueller Water Products USD Notes 18/26	USD	4.060,0	% 104,750	4.252.850,00	0,22
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	7.450,0	% 109,125	8.129.812,50	0,42
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	15.010,0	% 102,962	15.454.596,20	0,80
US63934EAT55	6,6250 % Navistar International USD Notes 17/25	USD	14.535,0	% 101,625	14.771.193,75	0,76
US64110LAU08	5,3750 % Netflix USD Notes 19/29	USD	12.905,0	% 104,500	13.485.725,00	0,70
US65341XAA63	5,6250 % Nexstar Broadcasting USD Notes 16/24	USD	4.840,0	% 104,335	5.049.814,00	0,26
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Escrow USD Notes 19/27	USD	14.345,0	% 104,750	15.026.387,50	0,78
US62913TAN28	7,5000 % NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 19/26	USD	14.065,0	% 100,700	14.163.455,00	0,73
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	14.790,0	% 96,000	14.198.400,00	0,73
US702150AD53	6,6250 % Party City Holdings USD Notes 18/26	USD	11.165,0	% 98,750	11.025.437,50	0,57
US69346VAA70	5,5000 % Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	13.440,0	% 105,250	14.145.600,00	0,73
US737446AM60	5,7500 % Post Holdings USD Notes 17/27	USD	14.510,0	% 106,250	15.416.875,00	0,80

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US45332JAA07	8,6250 % Rackspace Hosting USD Notes 16/24	USD	6.480,0	% 92,490	5.993.352,00	0,31
US80874YAW03	5,0000 % Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	14.160,0	% 103,563	14.664.520,80	0,76
US816196AT67	6,2500 % Select Medical USD Notes 19/26	USD	14.100,0	% 104,750	14.769.750,00	0,76
US82967NBA54	5,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 17/27	USD	13.015,0	% 103,625	13.486.793,75	0,70
US85172FAF62	8,2500 % Springleaf Finance USD Notes 13/23	USD	13.120,0	% 117,000	15.350.400,00	0,79
US78466CAC01	5,5000 % SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	13.345,0	% 104,438	13.937.184,38	0,72
US86765LAL18	5,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/26	USD	9.170,0	% 104,313	9.565.529,61	0,49
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	6.260,0	% 106,375	6.659.075,00	0,34
US871503AU26	5,0000 % Symantec USD Notes 17/25	USD	14.225,0	% 101,146	14.388.015,23	0,74
US87612BBK70	6,5000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	8.745,0	% 109,000	9.532.050,00	0,49
US87612BBM37	6,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	7.625,0	% 109,750	8.368.437,50	0,43
US87724RAB87	5,7500 % Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	12.710,0	% 108,750	13.822.125,00	0,71
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	19.410,0	% 104,000	20.186.400,00	1,05
US880779AZ60	5,6250 % Terex USD Notes 17/25	USD	11.375,0	% 102,750	11.687.812,50	0,60
US88160RAE18	5,3000 % Tesla USD Notes 17/25	USD	16.280,0	% 90,450	14.725.260,00	0,76
US87264AAP03	6,5000 % T-Mobile USA USD Notes 15/26	USD	11.660,0	% 107,625	12.549.075,00	0,65
US893830BF55	7,5000 % Transocean USD Notes 17/26	USD	19.315,0	% 90,000	17.383.500,00	0,90
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	13.430,0	% 104,230	13.998.089,00	0,72
US897051AA62	6,5000 % Tronox USD Notes 18/26	USD	10.310,0	% 95,500	9.846.050,00	0,51
US901109AF51	6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	15.135,0	% 97,250	14.718.787,50	0,76
US91740PAD06	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	13.855,0	% 103,500	14.339.925,00	0,74
US94946TAD81	5,3750 % Wellcare Health Plans USD Notes 18/26	USD	10.280,0	% 106,625	10.961.050,00	0,57
US98311AAA34	5,3750 % Wyndham Hotels & Resorts USD Notes 18/26	USD	13.430,0	% 105,250	14.135.075,00	0,73
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	12.920,0	% 105,000	13.566.000,00	0,70
US983793AD29	6,5000 % XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	771,0	% 102,125	787.383,75	0,04
US983793AF76	6,1250 % XPO Logistics USD Notes 16/23	USD	9.440,0	% 103,375	9.758.600,00	0,50
US988498AL59	4,7500 % Yum! Brands USD Notes 19/30	USD	10.735,0	% 103,125	11.070.468,75	0,57
US989194AP01	5,7500 % Zayo Group Via Zayo Capital USD Notes 17/27	USD	11.085,0	% 102,125	11.320.556,25	0,58
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>5.103.406,71</b>	<b>0,26</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.619.312,71</b>	<b>0,14</b>
<b>USA</b>					<b>2.619.312,71</b>	<b>0,14</b>
US12509J1097	CCF Holdings	Shs	78.458	USD 0,000	7,85	0,00
US12509J3077	CCF Holdings -LP-	Shs	20.357	USD 0,000	2,04	0,00
-	Cenveo Corporation	Shs	49.120	USD 30,240	1.485.388,80	0,08
US29482Y2000	Erickson	Shs	42.245	USD 25,610	1.081.894,45	0,06
-	Quiksilver	Shs	2.911	USD 17,870	52.019,57	0,00
<b>Obligationen</b>					<b>1.614.218,50</b>	<b>0,08</b>
<b>USA</b>					<b>1.614.218,50</b>	<b>0,08</b>
-	6,0000 % Cenveo USD Notes 16/24	USD	29.349,0	% 5,500	1.614.195,00	0,08
US784178AF24	9,6250 % LiveStyle USD Notes 14/19	USD	23.500,0	% 0,000	23,50	0,00
-	4,5000 % T-Mobile USA USD Notes 18/26	USD	5.295,0	% 0,000	0,00	0,00
US87299ATW44	4,7500 % T-Mobile USA USD Notes 18/28	USD	18.060,0	% 0,000	0,00	0,00
<b>Optionsscheine</b>					<b>869.875,50</b>	<b>0,04</b>
<b>USA</b>					<b>869.875,50</b>	<b>0,04</b>
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	89.218	USD 9,750	869.875,50	0,04
<b>Investmentanteile</b>					<b>26.367.025,00</b>	<b>1,36</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>26.367.025,00</b>	<b>1,36</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	250	USD 105.468,100	26.367.025,00	1,36
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.850.013.022,65</b>	<b>95,61</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>58.202.220,92</b>	<b>3,01</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>58.202.220,92</b>	<b>3,01</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			54.712.220,92	2,83
		USD			3.490.000,00	0,18
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>58.202.220,92</b>	<b>3,01</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-4.166.577,61</b>	<b>-0,23</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-4.166.577,61</b>	<b>-0,23</b>
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-143.715.148,17		282.349,34	0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-61.757.323,01		989.598,20	0,05
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-18.845.824,59		15.554,93	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-26.457.299,75		132.201,32	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-5.005.424,47		102.403,89	0,01
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2019	USD	-4.068.541,96		29.514,19	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2019	PLN	-75.466,35		379,49	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2019	ZAR	-29.624.586,39		14.972,70	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2019	NZD	-4.626.693,72		67.194,97	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2019	CAD	-9.822.353,67		-10.242,98	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-11.337,86		-301,67	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-39.353.399,57		-257.976,70	-0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-7.337.162,50		-121.923,08	-0,01
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2019	USD	-17.382.398,20		-523.017,08	-0,03
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-183.687.375,86		-335.478,69	-0,02
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-15.658.008,86		-188,64	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-161.920.339,11		-4.425.483,04	-0,23
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2019	USD	-53.808.137,75		-110.327,32	-0,01
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2019	USD	-445.280,64		-15.807,44	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-4.166.577,61</b>	<b>-0,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>31.253.016,32</b>	<b>1,61</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>1.935.301.682,28</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	7,31	7,55	8,27
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	7,34	7,56	8,21
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	101,12	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	6,72	7,06	7,83
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J XBY/ISIN: LU0774941032	100,86	104,71	112,86
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	7,39	7,55	8,19
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	114,33	112,62	115,59
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	817,57	849,64	917,47
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.031,45	1.010,65	1.029,46
- Klasse I2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	815,91	829,97	892,74
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	1.003,87	1.010,28	--
- Klasse WQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	882,05	865,57	885,53
- Klasse WT7 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WTE/ISIN: LU1670756227	1.001,69	980,23	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	7,34	7,54	8,22
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	7,18	7,38	8,02
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	13,90	13,25	13,24
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	6,89	7,16	7,87
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	550,58	531,63	534,57
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	7,12	7,35	8,00
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	7,18	7,39	8,05
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	13,79	13,18	13,20
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	945,34	951,48	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.595,39	1.514,64	1.506,26
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	862,69	866,80	914,49
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	1.300,80	1.232,27	1.223,43
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	138,24	141,22	--
Aktienumlauf in Stück				
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	755.412.409	963.136.717	1.581.620.094
- Klasse AM (H2-CAD) (ausschüttend)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	34.029.353	40.051.547	57.214.891
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	39.090.395	32.430.277	37.481.321
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J XBY/ISIN: LU0774941032	243	321	31.689
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	9.102.391	11.599.616	14.820.669
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	76.233	133.780	213.932
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	11.866	16.385	13.715
- Klasse IT8 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	9.065	380	10
- Klasse I2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	54.456	66.956	66.956
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	650	12	--
- Klasse WQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	1.173	16.030	127.898
- Klasse WT7 (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D WTE/ISIN: LU1670756227	10	10.013	--
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	5.931.350	5.650.130	10.498.967
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	510.877.151	675.505.931	1.137.566.226
- Klasse AT (HKD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	706.485	778.700	2.853.647

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (H2-NZD) (ausschüttend)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	3.265.563	3.853.655	5.437.502
- Klasse AT (H2-PLN) (thesaurierend)	WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	3.031	4.471	7.111
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	26.214.953	37.496.851	60.068.364
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	115.596.018	145.385.063	240.158.543
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	1.715.620	1.766.698	2.222.924
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	1	1	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	509	1.874	46.435
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	43	1	1.382
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	63	20.678	33.756
- Klasse AM (H2-ZAR) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	240.886	39.292	--
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.935,3	2.569,5	4.645,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Kommunikation	20,93
Konsumgüter, nicht zyklisch	18,37
Konsumgüter, zyklisch	18,15
Industrie	10,02
Energie	9,66
Finanzen	7,48
Technologie	5,43
Grundstoffe	4,65
Versorger	0,92
Sonstige Vermögenswerte	4,39
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	132.863.706,64
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	399.346,77
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	927.159,45
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>134.190.212,86</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.006.445,56
Pauschalvergütung	-30.276.728,67
Sonstige Kosten	-36.184,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-31.319.359,01</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>102.870.853,85</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-84.194.061,79
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-36.144.762,39
- Devisen	149.745,98
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-17.318.224,35</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	65.934.953,45
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.399.128,40
- Devisen	2.007,86
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>43.219.608,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.868.620.964,07)	1.850.013.022,65
Festgelder	0,00
Bankguthaben	58.202.220,92
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	31.283.172,38
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	1.434.440,76
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	3.110.625,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	1.634.169,03
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.945.677.650,74</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-2.141.112,09
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.434.109,73
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-5.800.746,64
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.375.968,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.935.301.682,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2.569.481.888,26
Mittelzuflüsse	1.010.534.463,68
Mittelrückflüsse	-1.534.048.853,56
Ausschüttung	-153.885.424,66
Betriebsergebnis	43.219.608,56
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.935.301.682,28</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	963.136.718
- ausgegeben	379.166.685
- zurückgenommen	-586.890.994
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>755.412.409</b>



# Allianz US Short Duration High Income Bond

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>292.131.589,04</b>	<b>19,39</b>
<b>Obligationen</b>					<b>292.131.589,04</b>	<b>19,39</b>
<b>Bermudas</b>					<b>21.147.824,05</b>	<b>1,40</b>
US00928QAG64	7,6250 % Aircastle USD Notes 12/20	USD	3.279,0	% 102,617	3.364.827,17	0,22
US34407DAB55	6,3750 % Fly Leasing USD Notes 14/21	USD	17.445,0	% 101,938	17.782.996,88	1,18
<b>USA</b>					<b>270.983.764,99</b>	<b>17,99</b>
US00130HBT14	4,8750 % AES USD Notes 13/23	USD	4.011,0	% 101,500	4.071.165,00	0,27
US00130HCA14	4,5000 % AES USD Notes 18/23	USD	2.500,0	% 102,500	2.562.500,00	0,17
US02005NAE04	8,0000 % Ally Financial USD Notes 10/20	USD	4.409,0	% 102,500	4.519.225,00	0,30
US00213MAD65	8,7500 % APX Group USD Notes 13/20	USD	8.694,0	% 98,625	8.574.457,50	0,57
US038522AK47	5,1250 % Aramark Services USD Notes 16/24	USD	6.000,0	% 103,563	6.213.750,00	0,41
US058498AU01	4,3750 % Ball USD Notes 15/20	USD	1.364,0	% 102,375	1.396.395,00	0,09
US085790AY96	5,1250 % Berry Global USD Notes 15/23	USD	4.150,0	% 103,000	4.274.500,00	0,28
US085790BA02	6,0000 % Berry Global USD Notes 16/22	USD	11.835,0	% 101,875	12.056.906,25	0,80
US783764AP81	6,6250 % CalAtlantic Group USD Notes 10/20	USD	4.338,0	% 101,927	4.421.593,26	0,29
US169905AD87	5,7000 % Choice Hotels Internatio- nal USD Notes 10/20	USD	12.850,0	% 103,125	13.251.562,50	0,88
US125581GQ55	5,0000 % CIT Group USD Notes 12/22	USD	8.524,0	% 106,000	9.035.440,00	0,60
US228189AB23	4,5000 % Crown Americas Via Crown Ameri- cas Capital USD Notes 13/23	USD	1.000,0	% 105,250	1.052.500,00	0,07
US345397YL15	3,3390 % Ford Motor Credit USD Notes 17/22	USD	5.000,0	% 100,217	5.010.847,00	0,33
US36962G5J92	4,6500 % General Electric USD MTN 11/21	USD	17.550,0	% 103,991	18.250.376,63	1,21
US36962G6S82	3,1000 % General Electric USD MTN 13/23	USD	5.782,0	% 101,376	5.861.571,88	0,39
US398905AK59	5,0000 % Group 1 Automotive USD Notes 15/22	USD	10.821,0	% 101,250	10.956.262,50	0,73
US46284PAQ72	6,0000 % Iron Mountain USD Notes 13/23	USD	24.921,0	% 102,610	25.571.438,10	1,70
US516806AD89	5,6250 % Laredo Petroleum USD Notes 14/22	USD	7.749,0	% 95,500	7.400.295,00	0,49
US526057BX14	4,7500 % Lennar USD Notes 16/21	USD	22.000,0	% 102,750	22.605.000,00	1,50
US552953CA78	6,6250 % MGM Resorts Internatio- nal USD Notes 12/21	USD	8.875,0	% 108,625	9.640.468,75	0,64
US626738AC23	6,0000 % Murphy Oil USD Notes 14/23	USD	12.776,0	% 102,445	13.088.373,20	0,87
US62886EAJ73	5,0000 % NCR USD Notes 13/22	USD	6.450,0	% 101,125	6.522.562,50	0,43
US62886EAR99	5,8750 % NCR USD Notes 14/21	USD	11.550,0	% 101,125	11.679.937,50	0,78
US62886EAS72	6,3750 % NCR USD Notes 14/23	USD	9.500,0	% 103,000	9.785.000,00	0,65
US69318UAB17	6,8750 % PBF Logistics Via PBF Logistics Fi- nance USD Notes 15/23	USD	4.500,0	% 103,125	4.640.625,00	0,31
US70959WAE30	5,7500 % Penske Automotive Group USD Notes 13/22	USD	15.566,0	% 101,450	15.791.707,00	1,05
US761735AP42	5,7500 % Reynolds Group Issuer USD Notes 13/20	USD	10.361,7	% 100,375	10.400.556,04	0,69
US87612BAY83	6,7500 % Targa Resources Partners Via Targa Re- sources Partners Finance USD Notes 15/24	USD	5.000,0	% 104,063	5.203.125,00	0,35
US87265HAE99	4,8750 % TRI Pointe Group USD Notes 16/21	USD	12.854,0	% 103,500	13.303.890,00	0,88
US911365BC77	4,6250 % United Rentals North Ame- rica USD Notes 15/23	USD	3.750,0	% 102,446	3.841.734,38	0,26
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.170.968.827,46</b>	<b>77,85</b>
<b>Obligationen</b>					<b>1.170.968.827,46</b>	<b>77,85</b>
<b>Kanada</b>					<b>67.275.154,15</b>	<b>4,47</b>
US68245XAB55	4,6250 % 1011778 BC Via New Red Fi- nance USD Notes 15/22	USD	9.351,0	% 100,270	9.376.247,70	0,62
US91911KAK88	7,0000 % Bausch Health Compa- nies USD Notes 17/24	USD	31.900,0	% 105,250	33.574.750,00	2,23
US11283WAA27	6,5000 % Brookfield Residential Proper- ties USD Notes 12/20	USD	14.117,0	% 100,185	14.143.116,45	0,94
US11283YAA82	6,1250 % Brookfield Residential Properties Via Brookfield Residential US USD Notes 13/22	USD	10.000,0	% 101,810	10.181.040,00	0,68
<b>Kaimaninseln</b>					<b>60.497.375,59</b>	<b>4,02</b>
US37960JAA60	6,5000 % Global Aircraft Leasing USD Notes 19/24	USD	33.057,0	% 101,250	33.470.212,50	2,22
US70014LAA89	5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	25.599,0	% 105,579	27.027.163,09	1,80
<b>Luxemburg</b>					<b>21.622.300,00</b>	<b>1,44</b>
US65410CAA80	5,5000 % Nielsen USD Notes 13/21	USD	21.488,0	% 100,625	21.622.300,00	1,44
<b>Supranational</b>					<b>16.707.500,00</b>	<b>1,11</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US20752TAA25	6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	16.400,0	% 101,875	16.707.500,00	1,11
<b>Niederlande</b>					<b>8.463.708,00</b>	<b>0,56</b>
US62947QAU22	4,1250 % NXP Via NXP Funding USD Notes 16/21	USD	8.250,0	% 102,590	8.463.708,00	0,56
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>34.172.192,50</b>	<b>2,27</b>
US45763PAF36	6,5000 % Inmarsat Finance USD Notes 16/24	USD	4.137,0	% 105,250	4.354.192,50	0,29
US460599AB91	6,2500 % International Game Techno- logy USD Notes 15/22	USD	28.064,0	% 106,250	29.818.000,00	1,98
<b>USA</b>					<b>962.230.597,22</b>	<b>63,98</b>
US019736AD97	5,0000 % Allison Transmission USD Notes 16/24	USD	4.650,0	% 102,375	4.760.437,50	0,32
US00164VAD55	5,0000 % AMC Networks USD Notes 16/24	USD	3.050,0	% 102,750	3.133.875,00	0,21
US00213MAK09	7,8750 % APX Group USD Notes 16/22	USD	57.404,0	% 99,860	57.323.634,40	3,81
US00213MAT18	8,5000 % APX Group USD Notes 19/24	USD	10.000,0	% 100,750	10.075.000,00	0,67
US073685AF69	4,5000 % Beacon Roofing Supply USD Notes 19/26	USD	2.000,0	% 101,000	2.020.000,00	0,13
US131347CA27	6,0000 % Calpine USD Notes 13/22	USD	49.416,0	% 100,375	49.601.310,00	3,30
US1248EPAY96	5,2500 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 12/22	USD	34.392,0	% 101,375	34.864.890,00	2,32
US1248EPBB84	5,2500 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 14/21	USD	10.509,0	% 100,143	10.523.975,33	0,70
US15723RAA23	6,0000 % Colfax USD Notes 19/24	USD	16.335,0	% 106,032	17.320.327,20	1,15
US18451QAN88	9,2500 % Clear Channel Worldwide Hol- dings USD Notes 19/24	USD	12.294,0	% 110,000	13.523.400,00	0,90
US18911XAB38	12,0000% Cloud Peak Energy Resources via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 16/21	USD	29.788,0	% 24,000	7.149.120,00	0,48
US12592BAH78	4,3750 % CNH Industrial Capital USD Notes 17/22	USD	15.785,0	% 104,499	16.495.176,62	1,10
US23283PAG90	5,0000 % CyrusOne Via CyrusOne Fi- nance USD Notes 18/24	USD	4.828,0	% 103,638	5.003.618,50	0,33
US25272KAU79	5,8750 % Dell International Via EMC USD Notes 16/21	USD	7.878,0	% 101,625	8.006.017,50	0,53
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	22.514,0	% 105,625	23.780.412,50	1,58
US25470XAQ88	5,1250 % DISH DBS USD Notes 13/20	USD	40.604,0	% 101,150	41.070.946,00	2,73
US256746AF59	3,7000 % Dollar Tree USD Notes 18/23	USD	5.570,0	% 103,677	5.774.802,22	0,38
US29444UAM80	5,3750 % Equinix USD Notes 13/23	USD	40.875,0	% 102,240	41.790.411,98	2,78
US29444UAN63	5,3750 % Equinix USD Notes 14/22	USD	8.955,0	% 102,427	9.172.337,85	0,61
US26907YAA29	5,2500 % ESH Hospitality USD Notes 15/25	USD	10.950,0	% 103,500	11.333.250,00	0,75
US345397YJ68	3,3744 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 17/22	USD	10.000,0	% 98,634	9.863.355,00	0,66
US35804GAJ76	4,2500 % Fresenius US Finance II USD Notes 14/21	USD	6.000,0	% 102,025	6.121.514,40	0,41
US35804GAK40	4,5000 % Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	5.335,0	% 104,837	5.593.049,68	0,37
US36467WAB54	6,7500 % GameStop USD Notes 16/21	USD	23.675,0	% 98,250	23.260.687,50	1,55
US382550BE09	5,1250 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 15/23	USD	4.998,0	% 101,620	5.078.967,60	0,34
US398905AL33	5,2500 % Group 1 Automotive USD Notes 15/23	USD	8.100,0	% 103,250	8.363.250,00	0,56
US444454AA09	7,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 12/21	USD	9.120,0	% 108,125	9.861.000,00	0,66
US24422EUC10	2,3716 % John Deere Capital USD FLR-MTN 18/21	USD	2.500,0	% 99,987	2.499.675,75	0,17
US48238TAA79	5,1250 % KAR Auction Services USD Notes 17/25	USD	2.000,0	% 104,250	2.085.000,00	0,14
US49377PAA49	7,5000 % KGA Escrow USD Notes 18/23	USD	25.957,0	% 105,125	27.287.296,25	1,81
US49456BAN10	3,5834 % Kinder Morgan USD FLR-Notes 17/23	USD	2.000,0	% 100,988	2.019.758,80	0,13
US49456BAA98	5,0000 % Kinder Morgan USD Notes 13/21	USD	6.700,0	% 103,294	6.920.697,33	0,46
US513075BE05	5,0000 % Lamar Media USD Notes 13/23	USD	22.473,0	% 102,375	23.006.733,75	1,53
US502160AM62	9,6250 % LSB Industries USD Notes 18/23	USD	27.523,0	% 106,250	29.243.187,50	1,94
US55336VAW00	6,2500 % MPLX USD Notes 19/22	USD	745,0	% 101,687	757.568,15	0,05
US65158NAB82	6,1250 % Newmark Group USD Notes 19/23	USD	18.900,0	% 108,501	20.506.752,69	1,36
US532776AZ45	5,8750 % Nexstar Broadcasting USD Notes 15/22	USD	17.000,0	% 102,500	17.425.000,00	1,16
US62912XAE40	4,3750 % NGPL PipeCo USD Notes 17/22	USD	5.000,0	% 103,755	5.187.725,00	0,34
US690872AA43	5,0000 % Owens-Brockway Glass Con- tainer USD Notes 14/22	USD	8.026,0	% 103,375	8.296.877,50	0,55
US702150AC70	6,1250 % Party City Holdings USD Notes 15/23	USD	34.350,0	% 102,000	35.037.000,00	2,33
US74166MAA45	9,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 16/23	USD	53.682,0	% 105,188	56.466.753,75	3,76

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US75606DAC56	5,2500 % Realogy Group Via Realogy Co-Issuer USD Notes 14/21	USD	52.920,0	% 99,500	52.655.400,00	3,51
US75606DAE13	4,8750 % Realogy Group Via Realogy Co-Issuer USD Notes 16/23	USD	11.783,0	% 93,750	11.046.562,50	0,73
US761735AR08	5,8034 % Reynolds Group Issuer USD FLR-Notes 16/21	USD	4.663,0	% 100,434	4.683.251,41	0,31
US761735AD12	6,8750 % Reynolds Group Issuer USD Notes 12/21	USD	10.957,9	% 100,375	10.998.948,17	0,73
US785592AE61	5,6250 % Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/21	USD	14.901,0	% 103,300	15.392.776,21	1,02
US78388JAT34	4,8750 % SBA Communications USD Notes 15/22	USD	28.190,0	% 101,375	28.577.612,50	1,90
US829259AN03	6,1250 % Sinclair Television Group USD Notes 13/22	USD	5.055,0	% 101,750	5.143.462,50	0,34
US852061AQ34	7,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/20	USD	22.227,0	% 101,875	22.643.756,25	1,50
US85571BAP04	3,6250 % Starwood Property Trust USD Notes 18/21	USD	9.725,0	% 100,750	9.797.937,50	0,65
US858912AF50	5,3750 % Stericycle USD Notes 19/24	USD	8.150,0	% 103,000	8.394.500,00	0,56
US86765LAJ61	4,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/23	USD	14.368,0	% 102,901	14.784.815,68	0,98
US87612BAM46	5,2500 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 12/23	USD	14.541,0	% 101,125	14.704.586,25	0,98
US87264AAJ43	6,5000 % T-Mobile USA USD Notes 13/24	USD	57.893,0	% 103,750	60.063.987,50	4,00
US87264AAM71	6,0000 % T-Mobile USA USD Notes 14/23	USD	1.072,0	% 102,125	1.094.780,00	0,07
US914906AP73	6,7500 % Univision Communications USD Notes 12/22	USD	13.572,0	% 101,875	13.826.475,00	0,92
US983793AD29	6,5000 % XPO Logistics USD Notes 15/22	USD	2.000,0	% 102,038	2.040.760,00	0,14
US983793AG59	6,7500 % XPO Logistics USD Notes 19/24	USD	8.084,0	% 108,563	8.776.192,50	0,58
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Obligationen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>USA</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
US87299ATP92	6,5000 % T-Mobile USD Notes 13/24*	USD	3.000,0	% 0,000	0,00	0,00
US87299ATB07	6,0000 % T-Mobile USD Notes 14/23*	USD	3.072,0	% 0,000	0,00	0,00
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1.463.100.416,50</b>	<b>97,24</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>68.248.430,22</b>	<b>4,53</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>68.248.430,22</b>	<b>4,53</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A,		USD			39.798.430,22	2,64
Cash at Broker and Deposits for collateralisation of derivatives					28.450.000,00	1,89
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>68.248.430,22</b>	<b>4,53</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-29.149.799,26</b>	<b>-1,94</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-29.149.799,26</b>	<b>-1,94</b>
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2019	CZK	-54.033,61		59,82	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2019	USD	-12.605.653,48		218.866,94	0,01
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2019	CHF	-10.939,54		194,81	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2019	PLN	-1.940.872,27		10.560,49	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-153.162.359,48		2.488.844,93	0,17
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2019	CNH	-1.999.858,23		675,66	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2019	AUD	-6.469.385,90		29.668,84	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2019	USD	-34.704.175,64		64.764,11	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2019	GBP	-1.190.439,17		-16.078,13	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2019	USD	-286.435,48		-7.409,93	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2019	USD	-3.542.016,55		-92.525,21	-0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2019	SGD	-5.075.718,23		-5.311,69	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2019	USD	-26.036.719,35		-56.021,12	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2019	USD	-2.874.851,03		-18.865,48	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2019	USD	-19.702.325,10		-630.773,23	-0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-1.081.424.706,32		-31.136.450,07	-2,07
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-29.149.799,26</b>	<b>-1,94</b>

Die Erläuterungen zu den Fußnoten befinden sich am Ende der Vermögensaufstellung.

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	USD			2.578.009,10	0,17
<b>Fondsvermögen</b>	<b>USD</b>			<b>1.504.777.056,56</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend) WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	9,58	9,71	10,03
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.010,51	1.003,46	1.005,64
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend) WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	101,01	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend) WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	9,46	9,65	9,97
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend) WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	3.053,97	2.991,29	2.996,37
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	97,08	100,01	104,37
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,77	9,89	10,17
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	97,15	97,93	100,30
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	107,21	106,67	107,04
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	102,02	101,69	102,26
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.033,62	1.021,32	1.019,54
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	967,93	997,19	1.016,08
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	953,30	982,19	1.026,58
- Klasse P7 (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	101,40	--	--
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	97,36	100,35	104,70
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	108,74	107,56	107,31
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.027,32	1.013,64	1.008,89
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,61	9,74	10,02
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend) WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	989,77	1.006,39	1.018,41
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend) WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,73	9,81	10,03
- Klasse IM (H2-PLN) (ausschüttend) WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	4.060,51	--	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend) WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	9,53	9,52	9,68
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend) WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	9,49	9,62	9,89
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	10,26	10,24	10,41
- Klasse AM (USD) (ausschüttend) WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	9,94	10,04	10,28
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend) WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	9,82	9,88	10,07
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	11,61	11,20	10,97
- Klasse CM (USD) (ausschüttend) WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	10,02	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	10,25	--	--
- Klasse IM (USD) (ausschüttend) WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	985,72	989,47	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.187,82	1.138,68	1.108,09

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.054,70	1.052,49	1.075,24
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.037,71	1.039,71	1.056,64
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.081,11	1.036,87	1.009,51
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	1.131,01	1.082,07	1.051,10
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	1.034,36	1.032,12	1.048,82
- Klasse P7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 6F0/ISIN: LU1885506904	104,47	--	--
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	10,28	10,25	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	1.026,46	1.024,37	1.047,04
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.142,27	1.092,66	1.060,97
Aktienumlauf in Stück		75.205.189	115.896.574	62.482.119
- Klasse AM (H2-AUD) (ausschüttend)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	3.365.367	5.143.406	2.076.173
- Klasse PT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	3.417	23	11
- Klasse RT (H2-CHF) (thesaurierend)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	110	--	--
- Klasse AM (H2-RMB) (ausschüttend)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	1.948.759	101.812	7.717
- Klasse AT (H2-CZK) (thesaurierend)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	2.175	1.407	234
- Klasse A (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	1.340.341	822.816	1.228.907
- Klasse AM (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	954.583	1.077.307	1.612.336
- Klasse AQ (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	359	102	100
- Klasse AT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	597.808	694.247	377.158
- Klasse CT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	30.116	21.178	20.744
- Klasse IT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	6.000	16.490	24.812
- Klasse P (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	35.568	11.623	9.083
- Klasse P2 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	306.959	346.646	374.742
- Klasse P7 (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	1.289.042	--	--
- Klasse R (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	288.871	389.946	244.288
- Klasse RT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	125.871	173.271	273.062
- Klasse WT (H2-EUR) (thesaurierend)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	99.735	121.389	38.133
- Klasse AM (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	963.703	855.028	728.133
- Klasse P (H2-GBP) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	143	4.268	9
- Klasse AM (HKD) (ausschüttend)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	31.531.310	58.637.840	19.643.282
- Klasse IM (H2-PLN) (ausschüttend)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	18.430	--	--
- Klasse AM (SGD) (ausschüttend)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	272.454	368.355	439.238

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Der Teilfonds in Zahlen

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
- Klasse AM (H2-SGD) (ausschüttend)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	4.559.001	7.533.841	8.802.241
- Klasse A (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	2.043.624	1.985.533	770.418
- Klasse AM (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	14.379.055	20.255.097	14.947.483
- Klasse AQ (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	198.200	35.677	114
- Klasse AT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	8.187.876	14.105.700	10.606.832
- Klasse CM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	116	--	--
- Klasse CT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	113	--	--
- Klasse IM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	6.077	41.471	--
- Klasse IT (USD) (thesaurierend)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	80.132	79.492	100.592
- Klasse P (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	21.358	36.435	35.060
- Klasse PM (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	7.628	7.243	25.934
- Klasse PT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	742	3.745	1
- Klasse PT2 (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	4.897	13.433	17.522
- Klasse P2 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	3.810	17.818	61.503
- Klasse P7 (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 6F0/ISIN: LU1885506904	4.419	--	--
- Klasse R (USD) (ausschüttend)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	2.476.541	2.939.541	--
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	28.882	157	220
- Klasse WT (USD) (thesaurierend)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	21.599	54.235	16.037
Teilfondsvermögen in Mio. USD		1.504,8	1.702,7	1.498,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	81,97
Kanada	4,47
Kaimaninseln	4,02
Vereinigtes Königreich	2,27
Sonstige Länder	4,51
Sonstige Vermögenswerte	2,76
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	104.906.320,24
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	330.027,66
- negativer Zinssatz	-25,22
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>105.236.322,68</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-787.384,72
Pauschalvergütung	-16.438.591,77
Sonstige Kosten	-28.081,84
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.254.058,33</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>87.982.264,35</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-12.629.000,54
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-57.397.277,81
- Devisen	231.845,97
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>18.187.831,97</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.129.764,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-37.730.515,11
- Devisen	5.300,79
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-21.667.146,52</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 1.472.645.233,72)	1.463.100.416,50
Festgelder	0,00
Bankguthaben	68.248.430,22
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	22.679.120,37
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	417.234,66
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	2.813.635,60
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.557.258.837,35</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-844.577,12
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.400.000,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.273.768,81
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-31.963.434,86
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-52.481.780,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.504.777.056,56</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.702.693.948,04
Mittelzuflüsse	1.543.602.852,46
Mittelrückflüsse	-1.669.417.748,62
Ausschüttung	-50.434.848,80
Betriebsergebnis	-21.667.146,52
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.504.777.056,56</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	115.896.574
- ausgegeben	154.345.540
- zurückgenommen	-195.036.925
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>75.205.189</b>

# Allianz US Short Term Plus

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>2.170.070,03</b>	<b>19,76</b>
<b>Obligationen</b>					<b>2.170.070,03</b>	<b>19,76</b>
<b>Irland</b>					<b>55.245,71</b>	<b>0,50</b>
US82481LAB53	2,4000 % Shire Acquisitions Investments Ireland USD Notes 16/21	USD	55,0	% 100,447	55.245,71	0,50
<b>Luxemburg</b>					<b>225.493,93</b>	<b>2,05</b>
US00507UAR23	3,4500 % Allergan Funding USD Notes 15/22	USD	220,0	% 102,497	225.493,93	2,05
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>203.875,80</b>	<b>1,86</b>
US404280BG30	3,7880 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 16/22	USD	200,0	% 101,938	203.875,80	1,86
<b>USA</b>					<b>1.685.454,59</b>	<b>15,35</b>
US029912BE17	5,9000 % American Tower USD Notes 11/21	USD	105,0	% 107,368	112.736,12	1,03
US172967LG49	2,7500 % Citigroup USD Notes 17/22	USD	110,0	% 101,528	111.680,64	1,02
US254709AG33	5,2000 % Discover Financial Servi- ces USD Notes 12/22	USD	105,0	% 106,869	112.212,02	1,02
US25746UCT43	2,5790 % Dominion Energy USD Notes 17/20	USD	110,0	% 100,415	110.456,89	1,01
US75886AAL26	5,8750 % Energy Transfer Partners Via Regency Energy Finance USD Notes 14/22	USD	210,0	% 106,988	224.675,28	2,05
US30219GAL23	3,3000 % Express Scripts Holding USD Notes 16/21	USD	125,0	% 101,243	126.553,16	1,15
US46625HJD35	4,5000 % JPMorgan Chase USD Notes 12/22	USD	193,0	% 105,504	203.622,80	1,85
US494550BJ49	4,1500 % Kinder Morgan Energy Part- ners USD Notes 11/22	USD	110,0	% 104,243	114.667,84	1,04
US56585AAD46	5,1250 % Marathon Petroleum USD Notes 11/21	USD	105,0	% 103,763	108.950,75	0,99
US72650RAY80	5,0000 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 11/21	USD	110,0	% 102,626	112.888,55	1,03
US86765BAJ89	4,6500 % Sunoco Logistics Partners Ope- rations USD Notes 11/22	USD	100,0	% 104,829	104.828,66	0,95
US87165BAC72	3,7500 % Synchrony Financial USD Notes 14/21	USD	15,0	% 101,979	15.296,87	0,14
US87165BAQ68	2,8500 % Synchrony Financial USD Notes 19/22	USD	225,0	% 100,838	226.885,01	2,07
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>8.804.281,46</b>	<b>80,20</b>
<b>Obligationen</b>					<b>6.864.467,32</b>	<b>62,54</b>
<b>USA</b>					<b>6.864.467,32</b>	<b>62,54</b>
US00138CAF59	1,9500 % AIG Global Funding USD Notes 17/19	USD	20,0	% 99,991	19.998,20	0,18
US025816CE78	2,7550 % American Express USD FLR-Notes 19/22	USD	250,0	% 100,415	251.038,45	2,29
US00206RFZ01	2,8870 % AT&T USD FLR-Notes 18/21	USD	110,0	% 100,526	110.578,47	1,01
US06051GGU76	2,7480 % Bank of America USD FLR-MTN 17/21	USD	335,0	% 100,278	335.930,16	3,06
US075887CF43	2,9790 % Becton Dickinson USD FLR-Notes 18/20	USD	225,0	% 100,029	225.064,73	2,05
US110122CF35	2,5480 % Bristol-Myers Squibb USD FLR-Notes 19/22	USD	300,0	% 100,209	300.626,43	2,74
US11134LAD10	3,0000 % Broadcom Via Broadcom Cay- man Finance USD Notes 18/22	USD	170,0	% 100,983	171.671,12	1,56
US14040HBM60	3,0520 % Capital One Financial USD FLR-Notes 17/22	USD	220,0	% 100,768	221.690,35	2,02
US125523AB67	2,7890 % Cigna USD FLR-Notes 19/21	USD	145,0	% 99,996	144.994,64	1,32
US172967JZ57	5,9500 % Citigroup USD FLR-Notes 15/undefined	USD	110,0	% 101,647	111.811,15	1,02
US172967LH22	3,2350 % Citigroup USD FLR-Notes 17/22	USD	110,0	% 100,991	111.090,16	1,01
US17401QAT85	2,8950 % Citizens Bank Via Providence RI USD FLR-Notes 19/22	USD	250,0	% 100,228	250.569,58	2,28
US126650DD99	2,8220 % CVS Health USD FLR-Notes 18/21	USD	110,0	% 100,581	110.638,67	1,01
US25470DAF69	3,3000 % Discovery Communica- tions USD Notes 12/22	USD	110,0	% 102,466	112.712,77	1,03
US26441CBD65	2,7880 % Duke Energy USD FLR-Notes 19/22	USD	110,0	% 100,617	110.678,65	1,01
US29103DAF33	2,7000 % Emera US Finance USD Notes 17/21	USD	110,0	% 100,557	110.612,70	1,01
US345397YJ68	3,3740 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 17/22	USD	200,0	% 98,634	197.267,10	1,80
US369604BQ57	5,0000 % General Electric USD FLR- Notes 16/undefined	USD	170,0	% 95,023	161.539,22	1,47
US37045XBR61	3,8530 % General Motors Financial USD FLR-Notes 17/22	USD	55,0	% 100,741	55.407,53	0,50
US38141GWD23	3,3760 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/22	USD	330,0	% 100,927	333.059,27	3,03
US458140BC30	2,5310 % Intel USD FLR-Notes 17/22	USD	110,0	% 100,183	110.200,84	1,00
US55279HAS94	2,5450 % Manufacturers & Traders Trust USD FLR-Notes 18/21	USD	250,0	% 99,976	249.940,85	2,28

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US61746BEE20	3,4570 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/22	USD	330,0	% 101,728	335.703,29	3,05
US55336VBG41	3,0020 % MPLX USD FLR-Notes 19/21	USD	170,0	% 100,297	170.505,16	1,55
US63946CAG33	2,4980 % NBCUniversal Enterprise USD FLR-Notes 17/21	USD	150,0	% 100,217	150.325,08	1,37
US63946CAE84	5,2500 % NBCUniversal Enterprise USD Notes 13/undefined	USD	110,0	% 102,464	112.710,72	1,03
US65339KAZ30	2,5440 % NextEra Energy Capital Hol- dings USD FLR-Notes 18/20	USD	60,0	% 100,080	60.048,22	0,55
US65339KAQ31	3,3420 % NextEra Energy Capital Hol- dings USD Notes 18/20	USD	50,0	% 101,124	50.561,99	0,46
US674599CV59	3,4370 % Occidental Petroleum USD FLR-Notes 19/21	USD	120,0	% 100,590	120.707,46	1,10
US674599CZ63	4,8500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/21	USD	225,0	% 103,414	232.682,00	2,12
US816851BB47	2,5680 % Sempra Energy USD FLR-Notes 17/21	USD	225,0	% 99,694	224.311,05	2,04
US842400GF40	1,8450 % Southern California Edi- son USD Notes 15/22	USD	92,9	% 99,203	92.117,28	0,84
US842587CY12	5,5000 % Southern USD FLR-Notes 16/57	USD	110,0	% 103,705	114.075,50	1,04
US86787EBD85	2,7130 % SunTrust Bank USD Notes 19/22	USD	225,0	% 100,359	225.807,62	2,06
US88732JBA51	4,0000 % Time Warner Cable USD Notes 11/21	USD	110,0	% 102,416	112.658,02	1,03
US88732JAX63	4,1250 % Time Warner Cable USD Notes 10/21	USD	110,0	% 101,887	112.075,34	1,02
US913017CZ02	2,8180 % United Technologies USD FLR-Notes 18/21	USD	45,0	% 100,483	45.217,29	0,41
US90331HPD97	2,5870 % US Bank Via Cincinnati USD FLR-Notes 19/22	USD	250,0	% 99,485	248.712,13	2,27
US92343VDX91	3,1180 % Verizon Communications USD FLR-Notes 17/22	USD	110,0	% 101,537	111.690,47	1,02
US928668AX06	2,5000 % Volkswagen Group of America Fi- nance USD Notes 19/21	USD	200,0	% 100,214	200.428,36	1,83
US949746SP73	3,1110 % Wells Fargo USD FLR-Notes 17/22	USD	335,0	% 100,600	337.009,30	3,07
<b>Asset-Backed Securities</b>					<b>1.755.976,81</b>	<b>15,99</b>
<b>Kaimaninseln</b>					<b>550.863,21</b>	<b>5,02</b>
US05363LAU70	3,3360 % Avery Point VI 2015-6A ABS USD FLR-Notes 18/27	USD	250,0	% 100,126	250.314,00	2,28
US89473LAH78	3,3470 % Treman Park 2015-1A ABS USD FLR-Notes 18/28	USD	300,0	% 100,183	300.549,21	2,74
<b>USA</b>					<b>1.205.113,60</b>	<b>10,97</b>
US02007YAC84	1,9900 % Ally Auto Receivables Trust 2017-5 ABS USD Notes 17/22 Cl.A3	USD	178,3	% 99,966	178.262,50	1,62
US38013FAB76	2,9300 % GM Financial Consumer Auto- mobile Receivables Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/21 Cl.A2	USD	115,7	% 100,251	116.023,75	1,06
US43813FAD50	2,2100 % Honda Auto Receivables 2017-4 Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	100,0	% 100,267	100.266,92	0,91
US65478WAD74	1,1800 % Nissan Auto Receivables 2016-C Owner Trust ABS USD Notes 16/21 Cl.A3	USD	123,3	% 99,828	123.093,31	1,12
US85572MAA80	2,8630 % Starwood Waypoint Homes 2017-1 Trust ABS USD FLR-Notes 19/35 Cl.A	USD	268,6	% 100,015	268.669,19	2,45
US89237KAE38	1,4700 % Toyota Auto Receivables 2016-A Owner Trust ABS USD Notes 16/21 Cl.A4	USD	152,1	% 99,845	151.903,97	1,38
US92349FAA12	2,8200 % Verizon Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/22 Cl.A1A	USD	265,0	% 100,715	266.893,96	2,43
<b>Mortgage-Backed Securities</b>					<b>183.837,33</b>	<b>1,67</b>
<b>USA</b>					<b>183.837,33</b>	<b>1,67</b>
US92936QAJ76	4,6970 % WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C6 MBS USD Notes 12/45 Cl.B	USD	175,0	% 105,050	183.837,33	1,67
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>10.974.351,49</b>	<b>99,96</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>283.590,94</b>	<b>99,96</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>13.590,94</b>	<b>2,58</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			270.000,00	2,58
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>283.590,94</b>	<b>2,58</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>-325.292,48</b>	<b>-2,97</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>-325.591,23</b>	<b>-2,97</b>
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-15.212,01		347,42	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-11.237.025,80		-325.938,65	-2,97
<b>Swapgeschäfte</b>				<b>298,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>				<b>298,75</b>	<b>0,00</b>
<b>Sicherungsgeber</b>				<b>298,75</b>	<b>0,00</b>
Matkit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% 20 Jun 2024	USD	115.000,00		298,75	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-325.292,48</b>	<b>-2,97</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>47.354,82</b>	<b>0,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>	USD			<b>10.980.004,77</b>	<b>100,00</b>
- Class W (USD) (distributing)	USD			1.013,60	
- Class W (H2-EUR) (distributing)	EUR			1.004,06	
<b>Shares in circulation</b>					
- Class W (USD) (distributing)	Shs			1,11	
- Class W (H2-EUR) (distributing)	Shs			10.000,00	
Barmittel bei Broker und Einlagen für Besicherung von Derivaten					
1) The market value was determined on the basis of the last available pricing factor at the end of the reporting period,					

## Der Teilfonds in Zahlen

			30.09.2019
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863		1.004,06
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780		1.013,60
<b>Aktienumlauf in Stück</b>			
- Klasse W (H2-EUR) (ausschüttend)	WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863		10.000
- Klasse W (USD) (ausschüttend)	WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780		1
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>			<b>11,0</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
USA	90,53
Kaimaninseln	5,02
Luxemburg	2,05
Sonstige Länder	2,36
Sonstige Vermögenswerte	0,04
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	121.106,28
- Swapgeschäften	150,14
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-58,57
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>121.197,85</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-556,49
Pauschalvergütung	-10.860,30
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-11.416,79</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>109.781,06</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	931,53
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-14.816,18
- Devisen	9.008,03
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>104.904,44</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	44.742,70
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-325.591,23
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	298,75
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-175.645,34</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 10.929.608,79)	10.974.351,49
Festgelder	0,00
Bankguthaben	283.590,94
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	2.070,11
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	48.160,84
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	35,14
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	298,75
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	347,42
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>11.308.854,69</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.911,27
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-325.938,65
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-328.849,92</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.980.004,77</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	11.166.769,15
Mittelrückflüsse	-11.119,04
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	-175.645,34
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.980.004,77</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	10.011
- zurückgenommen	-10
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.001</b>



# Allianz Volatility Strategy Fund

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>969.462.725,84</b>	<b>96,93</b>
<b>Obligationen</b>					<b>969.462.725,84</b>	<b>96,93</b>
<b>Australien</b>					<b>49.837.099,63</b>	<b>4,97</b>
XS0928456218	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 13/20	EUR	4.300,0	% 100,962	4.341.361,27	0,43
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	8.100,0	% 108,895	8.820.459,36	0,88
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/21	EUR	3.200,0	% 101,101	3.235.216,00	0,32
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank EUR MTN 16/21	EUR	15.000,0	% 101,118	15.167.751,00	1,52
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	14.000,0	% 101,674	14.234.292,80	1,42
XS0918557124	1,3750 % Westpac Banking EUR MTN 13/20	EUR	4.000,0	% 100,950	4.038.019,20	0,40
<b>Österreich</b>					<b>5.248.939,64</b>	<b>0,52</b>
AT000B049408	1,8750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 13/20	EUR	1.600,0	% 102,473	1.639.567,04	0,16
AT000B049531	0,5000 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/20	EUR	3.600,0	% 100,260	3.609.372,60	0,36
<b>Belgien</b>					<b>4.091.280,80</b>	<b>0,41</b>
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	4.000,0	% 102,282	4.091.280,80	0,41
<b>Kanada</b>					<b>69.877.826,10</b>	<b>7,00</b>
XS1172094747	0,2500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	17.000,0	% 100,212	17.036.011,10	1,70
XS1270460691	0,3750 % Bank of Montreal EUR Notes 15/20	EUR	1.600,0	% 100,675	1.610.804,48	0,16
XS1264790939	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 15/20	EUR	2.600,0	% 100,762	2.619.802,64	0,26
XS1550202029	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	% 101,302	1.013.016,90	0,10
XS1324916151	0,3750 % Caisse Centrale Desjardins EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 100,892	2.017.847,40	0,20
XS1125546454	0,3750 % Caisse Centrale Desjardins EUR Notes 14/19	EUR	9.000,0	% 100,043	9.003.848,40	0,90
XS1175865028	0,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 15/20	EUR	3.000,0	% 100,230	3.006.892,50	0,30
XS1121257445	0,3750 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 14/19	EUR	2.000,0	% 100,034	2.000.680,00	0,20
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	2.600,0	% 102,200	2.657.198,70	0,27
XS1287843905	0,5000 % Royal Bank of Canada EUR MTN 15/20	EUR	7.800,0	% 101,117	7.887.154,08	0,79
XS1246658501	0,8750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	2.400,0	% 103,612	2.486.688,48	0,25
XS1342818470	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/21	EUR	5.000,0	% 101,029	5.051.467,50	0,51
XS1245943755	0,5000 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/20	EUR	13.400,0	% 100,645	13.486.413,92	1,36
<b>Dänemark</b>					<b>11.063.999,50</b>	<b>1,10</b>
XS0469000144	4,1250 % Danske Bank EUR MTN 09/19	EUR	8.390,0	% 100,679	8.446.968,10	0,84
XS1197037515	0,2500 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.000,0	% 100,479	1.004.788,20	0,10
XS1287931601	0,3750 % Danske Bank EUR Notes 15/20	EUR	1.600,0	% 100,765	1.612.243,20	0,16
<b>Finnland</b>					<b>27.238.371,60</b>	<b>2,73</b>
XS0640463062	3,8750 % Danske Kiinnitysluotto-pankki EUR Notes 11/21	EUR	15.000,0	% 107,491	16.123.635,00	1,61
XS0591428445	4,0000 % Nordea Mortgage Bank EUR MTN 11/21	EUR	1.000,0	% 106,111	1.061.112,60	0,11
XS0874351728	1,3750 % Nordea Mortgage Bank EUR MTN 13/20	EUR	10.000,0	% 100,536	10.053.624,00	1,01
<b>Frankreich</b>					<b>89.101.541,76</b>	<b>8,89</b>
FR0011711845	1,5000 % BPCE EUR MTN 14/20	EUR	1.600,0	% 100,643	1.610.294,56	0,16
FR0011362151	1,7500 % BPCE EUR Notes 12/19	EUR	2.600,0	% 100,358	2.609.306,96	0,26
FR0011565985	2,1250 % BPCE EUR Notes 13/20	EUR	10.000,0	% 102,483	10.248.314,00	1,02
FR0010857672	3,7500 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 10/20	EUR	1.600,0	% 101,609	1.625.750,24	0,16
FR0010814319	3,7500 % CIF Euromortgage EUR MTN 09/19	EUR	6.600,0	% 100,238	6.615.726,48	0,66
XS1423725172	0,0400 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/19	EUR	13.000,0	% 100,109	13.014.158,30	1,30
FR0011993179	0,5000 % France Government EUR Bonds 14/19	EUR	3.900,0	% 100,159	3.906.201,00	0,39
FR0012968337	0,2500 % France Government EUR Bonds 15/20	EUR	3.900,0	% 101,055	3.941.145,00	0,39
FR0125692477	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2020	EUR	10.000,0	% 100,604	10.060.440,00	1,01
FR0125692469	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2020	EUR	5.000,0	% 100,580	5.028.985,50	0,50
FR0013232485	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2020	EUR	13.900,0	% 100,258	13.935.862,00	1,39
FR0012557957	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2020	EUR	3.900,0	% 100,407	3.915.873,00	0,39

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0011600923	1,8750 % HSBC France EUR MTN 13/20	EUR	2.600,0	% 102,583	2.667.168,14	0,27
FR0012562999	0,1250 % Société Générale EUR MTN 15/20	EUR	9.900,0	% 100,225	9.922.316,58	0,99
					<b>308.046.551,92</b>	<b>30,78</b>
<b>Deutschland</b>						
DE000A1X2301	1,5000 % Bund Länder Anleihe EUR Notes 13/20	EUR	1.000,0	% 101,556	1.015.558,20	0,10
DE0001104735	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	20.000,0	% 100,699	20.139.764,00	2,01
DE0001104727	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	20.000,0	% 100,470	20.094.000,00	2,01
DE000A13SWB2	0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 15/20	EUR	5.000,0	% 100,660	5.033.022,00	0,50
DE000A12T5X5	0,1250 % FMS Wertmanagement EUR MTN 15/20	EUR	1.000,0	% 100,359	1.003.591,10	0,10
XS1669346485	0,0000 % FMS Wertmanagement EUR Zero- Coupon MTN 22.05.2020	EUR	11.800,0	% 100,363	11.842.882,38	1,18
DE000A1A6K25	3,5000 % Gemeinsame Deutsche Bundes- länder EUR Notes 09/19 S.32	EUR	10.000,0	% 100,050	10.005.043,00	1,00
DE0001141703	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 14/19 S.170	EUR	5.000,0	% 100,030	5.001.500,00	0,50
DE0001104719	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 13.03.2020	EUR	20.000,0	% 100,307	20.061.400,00	2,01
DE0001104701	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 13.12.2019	EUR	17.000,0	% 100,127	17.021.590,00	1,70
DE000HSH6KQ4	0,1000 % HSH Nordbank EUR MTN 17/20	EUR	2.550,0	% 100,420	2.560.704,14	0,26
DE000HSH6K32	0,2500 % HSH Nordbank EUR MTN 18/22	EUR	5.000,0	% 101,708	5.085.398,50	0,51
DE000A1RET49	1,1250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 13/20	EUR	15.000,0	% 100,492	15.073.744,50	1,51
DE000A1CR455	3,6250 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 10/20	EUR	1.000,0	% 101,280	1.012.800,00	0,10
DE000A1RET23	1,2500 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR Notes 12/19	EUR	6.000,0	% 100,076	6.004.539,00	0,60
DE000A2GSDW1	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 05.02.2020	EUR	20.000,0	% 100,205	20.041.034,00	2,00
DE000A13SMR9	0,2500 % Land Thüringen EUR Notes 14/19	EUR	20.000,0	% 100,137	20.027.346,00	2,00
DE000LB01ZU3	0,5000 % Landesbank Baden-Wuerttem- berg EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	% 102,909	1.029.089,90	0,10
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	19.200,0	% 101,542	19.496.102,40	1,95
DE000A1680P3	0,0000 % State of Bremen EUR Zero-Cou- pon Notes 23.01.2020 S.206	EUR	8.000,0	% 100,150	8.011.988,80	0,80
DE000A1RQDA0	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 09.10.2020 S.1802	EUR	10.000,0	% 100,516	10.051.600,00	1,00
DE000A1RQDC6	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 10.06.2021 S.1804	EUR	20.000,0	% 100,891	20.178.284,00	2,02
DE000A1RQC77	0,0000 % State of Hesse EUR Zero-Coupon Notes 26.11.2019 S.1705	EUR	15.000,0	% 100,073	15.010.875,00	1,50
DE000A2GSDW1	0,0000 % State of Lower Saxony EUR Zero- Coupon MTN 13.02.2020	EUR	11.000,0	% 100,185	11.020.374,20	1,10
DE000NRWOHM6	0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR FLR-Notes 15/20 S.1381	EUR	10.000,0	% 100,549	10.054.929,00	1,01
DE000NRWOKV1	0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 17/22 S.1451	EUR	10.000,0	% 101,207	10.120.656,00	1,01
DE000RLP0264	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR FLR-Notes 12/20	EUR	2.000,0	% 100,137	2.002.731,80	0,20
DE000RLP0884	0,0000 % State of Rhineland-Palatinate EUR Zero-Coupon Notes 23.03.2020	EUR	20.000,0	% 100,230	20.046.004,00	2,00
					<b>5.515.701,40</b>	<b>0,55</b>
<b>Irland</b>						
XS1170193061	0,5000 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR Notes 15/20 S.47	EUR	2.000,0	% 100,279	2.005.586,40	0,20
IE00B6089D15	5,9000 % Ireland Government EUR Bonds 09/19	EUR	3.500,0	% 100,289	3.510.115,00	0,35
					<b>9.792.996,99</b>	<b>0,98</b>
<b>Luxemburg</b>						
XS1199018398	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 15/20	EUR	1.600,0	% 100,237	1.603.790,88	0,16
XS1569741884	0,2500 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR Notes 17/21	EUR	8.100,0	% 101,101	8.189.206,11	0,82
					<b>28.554.682,70</b>	<b>2,86</b>
<b>Neuseeland</b>						

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1171526772	0,6250 % ANZ New Zealand Int'l (Lon- don) EUR Notes 15/22	EUR	6.330,0	% 102,393	6.481.499,06	0,65
XS1434582703	0,1250 % BNZ International Funding (Lon- don) EUR Notes 16/21	EUR	6.000,0	% 100,909	6.054.552,00	0,61
XS1432593660	0,1250 % Westpac Securities (Lon- don) EUR Notes 16/21	EUR	5.400,0	% 100,934	5.450.452,20	0,54
XS1591674459	0,2500 % Westpac Securities EUR MTN 17/22	EUR	10.400,0	% 101,617	10.568.179,44	1,06
<b>Norwegen</b>					<b>27.344.698,26</b>	<b>2,73</b>
XS1117515871	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 14/19	EUR	2.000,0	% 100,018	2.000.367,80	0,20
XS1308759718	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 15/20	EUR	7.000,0	% 100,858	7.060.086,60	0,71
XS0995022661	1,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 13/20	EUR	2.400,0	% 100,548	2.413.162,32	0,24
XS1294537458	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkre- ditt EUR MTN 15/20	EUR	1.600,0	% 100,796	1.612.736,96	0,16
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkre- ditt EUR MTN 15/22	EUR	1.100,0	% 101,790	1.119.693,08	0,11
XS1429577791	0,1250 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/21	EUR	11.000,0	% 101,090	11.119.931,90	1,11
XS1297977115	0,5000 % SR-Boligkreditt EUR Notes 15/20	EUR	2.000,0	% 100,936	2.018.719,60	0,20
<b>Portugal</b>					<b>2.026.200,80</b>	<b>0,20</b>
PTBSRBOE0021	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 15/20	EUR	2.000,0	% 101,310	2.026.200,80	0,20
<b>Spanien</b>					<b>117.679.993,12</b>	<b>11,79</b>
ES0413790413	0,7500 % Banco Santander EUR Notes 15/20	EUR	6.600,0	% 101,169	6.677.128,92	0,67
ES0413679350	0,6250 % Bankinter EUR Notes 15/20	EUR	1.600,0	% 101,057	1.616.911,20	0,16
ES00000128X2	0,0500 % Spain Government EUR Bonds 17/21	EUR	19.000,0	% 100,715	19.135.850,00	1,92
ES0L02003066	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 06.03.2020	EUR	10.000,0	% 100,227	10.022.724,00	1,00
ES0L02005087	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 08.05.2020	EUR	10.000,0	% 100,325	10.032.453,00	1,00
ES0L02009113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 11.09.2020	EUR	20.000,0	% 100,495	20.098.900,00	2,01
ES0L01910113	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 11.10.2019	EUR	20.000,0	% 100,020	20.003.900,00	2,01
ES0L02006127	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 12.06.2020	EUR	20.000,0	% 100,355	20.070.960,00	2,02
ES0L02002142	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero- Coupon Bonds 14.02.2020	EUR	10.000,0	% 100,212	10.021.166,00	1,00
<b>Supranational</b>					<b>3.058.674,40</b>	<b>0,30</b>
XS0196448129	4,6250 % European Investment Bank EUR MTN 04/20	EUR	1.000,0	% 102,791	1.027.910,60	0,10
XS0748631164	2,6250 % European Investment Bank EUR MTN 12/20	EUR	1.000,0	% 101,466	1.014.659,20	0,10
XS0903345220	1,5000 % European Investment Bank EUR MTN 13/20 S.2000	EUR	1.000,0	% 101,610	1.016.104,60	0,10
<b>Schweden</b>					<b>83.640.564,36</b>	<b>8,38</b>
XS0926822189	1,1250 % Länsförsäkringar Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	9.900,0	% 100,939	9.992.947,14	1,00
XS0894500981	1,5000 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 13/20	EUR	10.000,0	% 100,780	10.078.021,00	1,01
XS0988357090	1,6250 % Skandinaviska Enskilda Ban- ken EUR MTN 13/20	EUR	16.400,0	% 102,272	16.772.632,60	1,68
XS0987101242	1,6250 % Stadshypotek EUR MTN 13/20	EUR	1.600,0	% 102,254	1.636.069,60	0,16
XS1135318431	0,6250 % Stadshypotek EUR MTN 14/21	EUR	8.000,0	% 102,343	8.187.448,00	0,83
XS1300812077	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obliga- tioner EUR MTN 15/20	EUR	4.600,0	% 100,847	4.638.951,42	0,46
XS1355483162	0,2500 % Sveriges Sakerställda Obliga- tioner EUR MTN 16/21	EUR	15.000,0	% 100,918	15.137.767,50	1,52
XS0925525510	1,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 13/20	EUR	5.000,0	% 100,941	5.047.037,50	0,50
XS1200837836	0,3750 % Swedbank Hypotek EUR Notes 15/22	EUR	4.000,0	% 102,084	4.083.356,00	0,41
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek EUR Notes 16/21	EUR	8.000,0	% 100,829	8.066.333,60	0,81
<b>Schweiz</b>					<b>25.625.036,00</b>	<b>2,55</b>
XS1015884833	1,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	5.000,0	% 102,795	5.139.758,00	0,51
XS1111312523	0,7500 % Crédit Suisse (Guernsey) EUR MTN 14/21	EUR	15.000,0	% 102,309	15.346.339,50	1,53
XS1057841980	1,3750 % UBS (London) EUR MTN 14/21	EUR	5.000,0	% 102,779	5.138.938,50	0,51
<b>Niederlande</b>					<b>18.891.543,20</b>	<b>1,89</b>
XS0463097237	3,8750 % BNG Bank EUR Notes 09/19	EUR	1.000,0	% 100,414	1.004.144,90	0,10

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS0671362506	3,6250 % ING Bank EUR MTN 11/21	EUR	10.000,0	% 107,950	10.794.992,00	1,08
XS0479696204	4,0000 % ING Bank EUR Notes 10/20	EUR	7.000,0	% 101,320	7.092.406,30	0,71
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>82.827.023,66</b>	<b>8,30</b>
XS1131109537	0,6250 % Coventry Building Society EUR Notes 14/21	EUR	1.210,0	% 102,135	1.235.839,07	0,12
XS0542950810	4,0000 % Lloyds Bank EUR MTN 10/20	EUR	7.000,0	% 104,366	7.305.610,20	0,73
XS1290654513	0,6250 % Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	5.000,0	% 102,849	5.142.455,00	0,51
XS0551478844	3,8750 % National Westminster Bank EUR MTN 10/20	EUR	10.600,0	% 104,484	11.075.328,38	1,12
XS0589642049	4,6250 % Nationwide Building Society EUR MTN 11/21	EUR	10.000,0	% 106,815	10.681.542,00	1,07
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Society EUR MTN 16/21	EUR	10.000,0	% 100,672	10.067.195,00	1,01
XS0212074388	3,8750 % Royal Bank of Scotland EUR MTN 05/20	EUR	7.000,0	% 101,491	7.104.388,90	0,71
XS0997328066	1,6250 % Santander UK EUR MTN 13/20	EUR	10.000,0	% 102,319	10.231.897,00	1,02
XS1076256400	1,2500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 14/21	EUR	7.500,0	% 102,783	7.708.728,75	0,77
XS1248340587	0,5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/20	EUR	12.200,0	% 100,607	12.274.039,36	1,24
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>969.462.725,84</b>	<b>96,93</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>30.363.349,05</b>	<b>3,04</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>30.363.349,05</b>	<b>3,04</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			30.053.349,05	3,01
		EUR			310.000,00	0,03
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>30.363.349,05</b>	<b>3,04</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>4.790.196,37</b>	<b>0,47</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>99.070,91</b>	<b>0,01</b>
	Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-3.327.311,72	99.268,14	0,01
	Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-31.755,77	-197,23	0,00
<b>Swappeschäfte</b>				<b>4.691.125,46</b>	<b>0,46</b>
<b>Volatilitätsswaps</b>				<b>4.691.125,46</b>	<b>0,46</b>
	SPX Index Volatility Swap - 15 Nov 2019	USD	85.000,00	12.159,24	0,00
	SPX Index Volatility Swap - 15 Nov 2019	USD	83.000,00	-33.505,07	0,00
	SPX Index Volatility Swap - 15 Nov 2019	USD	83.000,00	-118.253,80	-0,01
	SPX Index Volatility Swap - 15 Nov 2019	USD	85.000,00	-12.914,59	0,00
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	84.000,00	225.956,36	0,02
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	50.000,00	246.684,13	0,02
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	84.000,00	175.330,03	0,02
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	50.000,00	255.896,38	0,03
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	50.000,00	241.773,44	0,02
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	82.000,00	326.770,43	0,03
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	83.000,00	328.762,18	0,03
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	80.000,00	94.703,66	0,01
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	80.000,00	116.831,82	0,01
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	78.000,00	335.699,51	0,03
	SPX Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	40.000,00	-25.697,16	0,00
	SX5E Index Volatility Swap - 15 Nov 2019	EUR	75.000,00	95.956,50	0,01
	SX5E Index Volatility Swap - 15 Nov 2019	EUR	75.000,00	138.608,31	0,01
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	75.000,00	361.749,16	0,04
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	75.000,00	352.409,74	0,04
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	75.000,00	331.861,00	0,03
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	50.000,00	159.442,54	0,02
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	USD	84.000,00	240.573,39	0,02
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	50.000,00	123.580,35	0,01
	SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	75.000,00	133.138,47	0,01

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	75.000,00		161.752,43	0,02
SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	50.000,00		113.024,68	0,01
SX5E Index Volatility Swap - 18 Oct 2019	EUR	70.000,00		308.832,33	0,03
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>4.790.196,37</b>	<b>0,47</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>-4.355.723,60</b>	<b>-0,44</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>1.000.260.547,66</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	100,11	100,38	100,96
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0S/ISIN: LU1602092329	99,54	100,12	100,90
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.014,16	1.010,52	1.011,27
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	1.000,61	997,03	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	999,64	996,45	--
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	990,06	991,95	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	990,13	991,95	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	99,97	99,65	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	100,05	99,84	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	99,81	99,56	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.028,01	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 54L/ISIN: LU1707967300	--	993,49	--
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>1.622.185</b>	<b>2.568.222</b>	<b>35.021</b>
- Klasse AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	106.050	81.017	10
- Klasse CT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D Q0S/ISIN: LU1602092329	10	10	10
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	726.161	852.127	35.001
- Klasse IT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	139.053	209.710	--
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	5.417	5.462	--
- Klasse PT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	46.063	56.805	--
- Klasse P2 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	65	65	--
- Klasse P7 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	536.759	1.306.726	--
- Klasse R (EUR) (ausschüttend) WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	25.280	20	--
- Klasse RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	33.684	56.256	--
- Klasse IT (H2-USD) (thesaurierend) WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	3.643	--	--
- Klasse WT (USD) (thesaurierend) WKN: A2H 54L/ISIN: LU1707967300	--	24	--
<b>Teilfondsvermögen in Mio. EUR</b>	<b>1.000,3</b>	<b>1.276,0</b>	<b>35,4</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Deutschland	30,78
Spanien	11,79
Frankreich	8,89
Schweden	8,38
Vereinigtes Königreich	8,30
Kanada	7,00
Australien	4,97
Neuseeland	2,86
Finnland	2,73
Norwegen	2,73
Schweiz	2,55
Sonstige Länder	5,95
Sonstige Vermögenswerte	3,07
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	9.083.967,50
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	0,00
- negativer Zinssatz	-140.742,07
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	1.969,39
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>8.945.194,82</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-4.794,96
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	-590,81
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-170.349,60
Pauschalvergütung	-7.874.898,88
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-8.050.950,16</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>894.244,66</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-18.565.147,24
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	67.857,99
- Devisen	-218.377,68
- Swapgeschäften	9.693.585,17
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-8.127.837,10</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	7.962.475,86
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	99.070,91
- Devisen	234.936,42
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	1.020.465,22
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.189.111,31</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 967.660.521,26)	969.462.725,84
Festgelder	0,00
Bankguthaben	30.363.349,05
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	4.387.289,05
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	3.650.683,46
- Wertpapierleihgeschäfte	310,66
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	4.881.496,08
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	99.268,14
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>1.012.845.122,28</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-150.892,54
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-11.649.390,73
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-593.723,50
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	-190.370,62
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-197,23
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-12.584.574,62</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.000.260.547,66</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.276.005.587,01
Mittelzuflüsse	315.998.035,65
Mittelrückflüsse	-592.932.186,31
Ausschüttung	0,00
Betriebsergebnis	1.189.111,31
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.000.260.547,66</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.568.222
- ausgegeben	930.615
- zurückgenommen	-1.876.652
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.622.185</b>

# Allianz Voyager Asia

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>3.555.667,19</b>	<b>67,43</b>
<b>Aktien</b>					<b>2.971.120,42</b>	<b>56,35</b>
<b>Australien</b>					<b>266.155,16</b>	<b>5,05</b>
AU000000CSL8	CSL	Shs	360 AUD	233,690	56.807,70	1,08
AU000000LLC3	Lendlease Group	Shs	4.147 AUD	17,560	49.172,60	0,93
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	5.468 AUD	29,700	109.660,33	2,08
AU000000TLS2	Telstra	Shs	21.313 AUD	3,510	50.514,53	0,96
<b>China</b>					<b>523.448,30</b>	<b>9,91</b>
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	18.624 CNY	27,050	70.467,50	1,34
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	14.000 HKD	37,300	66.600,77	1,26
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	214.000 HKD	1,780	48.582,09	0,92
HK0883013259	CNOOC	Shs	27.000 HKD	11,960	41.184,84	0,78
KYG596691041	Meituan Dianping -B-	Shs	3.000 HKD	80,100	30.647,58	0,58
KYG6145U1094	Minth Group	Shs	8.000 HKD	26,550	27.089,25	0,51
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	4.000 HKD	90,050	45.939,48	0,87
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.200 HKD	330,200	134.762,62	2,55
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	530 USD	44,950	23.823,50	0,45
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	8.300 HKD	32,450	34.350,67	0,65
<b>Hongkong</b>					<b>727.324,04</b>	<b>13,79</b>
HK0000069689	AIA Group	Shs	13.000 HKD	74,050	122.775,24	2,33
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	19.500 HKD	26,600	66.154,39	1,25
KYG1674K1013	Budweiser Brewing	Shs	14.800 HKD	28,200	53.229,60	1,01
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	7.000 HKD	29,350	26.202,85	0,50
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	10.000 HKD	32,850	41.896,50	0,79
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	16.000 HKD	9,510	19.406,31	0,37
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	29.800 HKD	6,470	24.590,25	0,47
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	8.000 HKD	69,200	70.605,49	1,34
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	12.000 HKD	52,750	80.732,07	1,53
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	8.000 HKD	48,750	49.740,14	0,94
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	25.000 HKD	15,340	48.911,14	0,93
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical	Shs	19.000 HKD	9,960	24.135,45	0,46
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	5.000 HKD	112,800	71.931,89	1,36
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	15.000 HKD	14,120	27.012,72	0,51
<b>Indonesien</b>					<b>117.238,75</b>	<b>2,23</b>
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	641.400 IDR	1.060,000	47.896,02	0,91
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	436.000 IDR	1.370,000	42.079,61	0,80
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	90.000 IDR	4.300,000	27.263,12	0,52
<b>Japan</b>					<b>184.434,67</b>	<b>3,50</b>
JP3128800004	Anritsu	Shs	1.400 JPY	2.119,000	27.493,98	0,52
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	200 JPY	14.180,000	26.283,60	0,50
JP3205800000	Kao	Shs	300 JPY	7.984,000	22.198,33	0,42
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	1.100 JPY	2.679,000	27.311,40	0,52
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	600 JPY	5.156,000	28.670,99	0,54
JP3165000005	Sompo Holdings	Shs	600 JPY	4.517,000	25.117,70	0,48
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	800 JPY	3.690,000	27.358,67	0,52
<b>Malaysia</b>					<b>89.818,38</b>	<b>1,70</b>
MYL11550O0000	Malayan Banking	Shs	19.700 MYR	8,510	40.011,22	0,76
MYL5347O0009	Tenaga Nasional	Shs	15.300 MYR	13,640	49.807,16	0,94
<b>Philippinen</b>					<b>181.498,75</b>	<b>3,44</b>
PHY0486V1154	Ayala	Shs	6.640 PHP	884,500	113.314,30	2,15
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	38.000 PHP	93,000	68.184,45	1,29
<b>Singapur</b>					<b>142.344,68</b>	<b>2,70</b>
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	40.400 SGD	2,410	70.415,85	1,34
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	25.900 SGD	3,840	71.928,83	1,36
<b>Südkorea</b>					<b>348.225,72</b>	<b>6,62</b>
KR7012450003	Hanwha Aerospace	Shs	728 KRW	42.150,000	25.653,30	0,49
KR7035420009	NAVER	Shs	392 KRW	157.000,000	51.451,74	0,98

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
KR7010950004	S-Oil	Shs	589	KRW 99.400,000	48.945,87	0,93	
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	3.368	KRW 49.050,000	138.110,10	2,62	
KR7034730002	SK Holdings	Shs	346	KRW 204.000,000	59.009,32	1,12	
KR7036490001	SK Materials	Shs	180	KRW 166.500,000	25.055,39	0,48	
<b>Taiwan</b>					<b>266.092,92</b>	<b>5,04</b>	
TW0002345006	Accton Technology	Shs	5.000	TWD 163,500	26.350,14	0,50	
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	11.000	TWD 70,800	25.102,74	0,48	
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	34.000	TWD 40,900	44.822,64	0,85	
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	8.000	TWD 94,500	24.367,84	0,46	
TW0002059003	King Slide Works	Shs	4.000	TWD 353,000	45.512,42	0,86	
TW0002337003	Macronix International	Shs	75.000	TWD 31,500	76.149,49	1,44	
TW0002454006	MediaTek	Shs	2.000	TWD 369,000	23.787,65	0,45	
<b>Thailand</b>					<b>124.539,05</b>	<b>2,37</b>	
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	33.100	THB 67,500	73.062,46	1,39	
TH3871010Z19	WHA	Shs	332.100	THB 4,740	51.476,59	0,98	
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>532.056,37</b>	<b>10,08</b>	
<b>China</b>					<b>188.534,83</b>	<b>3,57</b>	
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	818	USD 165,980	135.771,64	2,57	
US83356Q1085	So-Young International (ADR's)	Shs	3.161	USD 9,470	29.934,67	0,57	
US8740801043	TAL Education Group (ADR's)	Shs	676	USD 33,770	22.828,52	0,43	
<b>Indien</b>					<b>130.747,50</b>	<b>2,48</b>	
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	3.510	USD 37,250	130.747,50	2,48	
<b>Irland</b>					<b>69.144,48</b>	<b>1,31</b>	
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	4.119	AUD 24,860	69.144,48	1,31	
<b>Taiwan</b>					<b>143.629,56</b>	<b>2,72</b>	
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	3.156	USD 45,510	143.629,56	2,72	
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>52.490,40</b>	<b>1,00</b>	
<b>Australien</b>					<b>52.490,40</b>	<b>1,00</b>	
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	5.482	AUD 14,180	52.490,40	1,00	
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>585.439,99</b>	<b>11,10</b>
<b>Obligationen</b>						<b>585.439,99</b>	<b>11,10</b>
<b>USA</b>						<b>585.439,99</b>	<b>11,10</b>
US912796ST76	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.11.2019	USD	587,0	% 99,734	585.439,99	11,10	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>4.141.107,18</b>	<b>78,53</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.309.815,19</b>	<b>24,83</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>						<b>1.309.815,19</b>	<b>24,83</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	USD			885.675,93	16,79	
		USD			424.139,26	8,04	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>						<b>1.309.815,19</b>	<b>24,83</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>-7.500,58</b>	<b>-0,15</b>
<b>Futuresgeschäfte</b>					<b>-7.500,58</b>	<b>-0,15</b>
<b>Verkaufte Index-Futures</b>					<b>-7.500,58</b>	<b>-0,15</b>
Hang Seng China Enterprises Index Futures 12/19						
KOSPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	-15	HKD 10.256,000	-2.582,66		-0,05
MSCI Taiwan Index Futures 10/19	Ctr	-6	KRW 274,150	-3.573,97		-0,07
Nikkei 225 (SGX) Index Futures 12/19	Ctr	-4	USD 407,100	-1.000,00		-0,02
SPI 200 Index Futures 12/19	Ctr	-2	JPY 21.740,000	1.158,48		0,02
	Ctr	-1	AUD 6.682,000	-1.502,43		-0,03
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>					<b>-145.558,99</b>	<b>-2,76</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>					<b>-145.389,47</b>	<b>-2,76</b>
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2019	USD	-5.046.650,13		-146.382,00		-2,78

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	Verpflichtung	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2019	EUR	-34.341,67		992,53		0,02
<b>Differenzkontrakte</b>				<b>-169,52</b>	<b>1.770,45</b>	<b>0,00</b>
<b>Gekaufte Differenzkontrakte</b>				<b>-710,85</b>	<b>56.757,19</b>	<b>-0,02</b>
Sony	Shs	500	USD 6.353,000	-810,94	29,439,30	-0,02
Toyota Motor	Shs	400	USD 7.369,000	100,09	27,317,89	0,00
<b>Verkaufte Differenzkontrakte</b>				<b>541,33</b>	<b>-54.986,74</b>	<b>0,01</b>
Hino Motors	Shs	-3.300	USD 907,000	397,59	-27,739,57	0,01
Panasonic	Shs	-3.300	USD 890,900	143,74	-27,247,17	0,00
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>-153.059,57</b>		<b>-2,91</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	USD			<b>-23.859,17</b>		<b>-0,45</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	USD			<b>5.274.003,63</b>		<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019
Aktienwert in Aktienklassenwährung	
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	973,33
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	992,49
Aktienumlauf in Stück	4.988
- Klasse I (H2-EUR) (ausschüttend) WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	4.500
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	488
Teilfondsvermögen in Mio. USD	5,3

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Aktien Hongkong	13,79
Anleihen USA	11,10
Aktien China	9,91
Aktien Südkorea	6,62
Aktien Australien	5,05
Aktien Taiwan	5,04
Partizipationsscheine China	3,57
Aktien Japan	3,50
Aktien Philippinen	3,44
Partizipationsscheine Taiwan	2,72
Aktien Singapur	2,70
Partizipationsscheine Indien	2,48
Aktien Thailand	2,37
Aktien Indonesien	2,23
Sonstige Vermögenswerte	25,48
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	1.844,21
- negativer Zinssatz	-806,06
Dividenden	72.027,58
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	7.409,41
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>80.475,14</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.159,17
Sonstiger Zinsaufwand	-2.000,75
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	-7.993,26
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-386,37
Pauschalvergütung	-51.005,33
Sonstige Kosten	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-62.544,88</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>17.930,26</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	16.250,64
- Wertpapiergeschäften	-17.309,32
- Finanztermingeschäften	47.050,68
- Devisentermingeschäften	-110.520,10
- Devisen	-9.207,16
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	2.299,48
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-53.505,52</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-82.146,43
- Finanztermingeschäften	-7.500,58
- Devisentermingeschäften	-145.389,47
- Devisen	-1.172,51
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	-169,52
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-289.884,03</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis USD 4.223.253,61)	4.141.107,18
Festgelder	0,00
Bankguthaben	1.309.815,19
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	10.237,52
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	125.495,92
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	1.158,48
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	641,42
- Devisentermingeschäften	992,53
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>5.589.448,24</b>
Bankverbindlichkeiten	-51.145,57
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	-10,61
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	-98.919,91
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.516,52
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	-8.659,06
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	-810,94
- Devisentermingeschäften	-146.382,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-315.444,61</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>5.274.003,63</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	0,00
Mittelzuflüsse	5.574.935,16
Mittelrückflüsse	-11.047,50
Betriebsergebnis	-289.884,03
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>5.274.003,63</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	0
- ausgegeben	4.998
- zurückgenommen	-10
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.988</b>

# IndexManagement Balance

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.323.871,79</b>	<b>98,91</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	1.810	EUR 247,900	448.699,00	4,30
<b>Irland</b>					<b>4.330.775,63</b>	<b>41,48</b>
IE00BMW3NY56	Invesco Markets PLC - Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	1.579	EUR 145,140	229.176,06	2,20
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	225	EUR 134,580	30.280,50	0,29
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	3.049	EUR 134,140	408.992,86	3,92
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	2.759	EUR 134,520	371.140,68	3,56
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	2.278	USD 100,790	209.977,35	2,01
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF -EUR (Dist)- EUR - (0,090%)	Shs	1.239	EUR 100,129	124.059,34	1,19
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Shs	32.000	USD 5,396	157.900,30	1,51
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	830	USD 148,360	112.614,99	1,08
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF -USD (Acc)- USD - (0,200%)	Shs	124	USD 148,320	16.819,87	0,16
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,120%)	Shs	14.813	EUR 54,184	802.627,59	7,68
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,120%)	Shs	29.714	EUR 27,435	815.203,59	7,80
IE00BTJRM35	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,200%)	Shs	3.589	USD 47,030	154.365,31	1,48
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	61.156	EUR 14,678	897.617,19	8,60
<b>Luxemburg</b>					<b>5.544.397,16</b>	<b>53,13</b>
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	4.125	EUR 78,120	322.245,00	3,09
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in France)	Shs	360	EUR 28,440	10.238,40	0,10
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in Germany)	Shs	1.461	EUR 28,425	41.528,93	0,40
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF -A- EUR - (0,150%)	Shs	50	EUR 231,250	11.562,50	0,11
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	4.872	EUR 231,527	1.127.999,54	10,81
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) (traded in Switzerland)	Shs	305	USD 720,210	200.890,90	1,92
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) (traded in United Kingdom)	Shs	437	USD 720,210	287.833,85	2,76
LU1048317025	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	23.899	EUR 18,818	449.731,38	4,31
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,280%)	Shs	4.686	EUR 97,980	459.134,28	4,40
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	15.404	EUR 19,092	294.093,17	2,82
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	16.301	USD 54,700	815.460,36	7,81
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	33.185	USD 15,592	473.200,21	4,53
LU0290359032	Xtrackers II - Xtrackers II iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	2.299	EUR 196,395	451.512,11	4,33
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR - (0,100%)	Shs	5.015	EUR 119,435	598.966,53	5,74
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.323.871,79</b>	<b>98,91</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	Einlagen bei Kreditinstituten				123.577,32	1,18
	Täglich fällige Gelder				123.577,32	1,18
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			123.577,32	1,18
	Summe Einlagen bei Kreditinstituten				123.577,32	1,18
	Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten	EUR			-9.013,50	-0,09
	Teilfondsvermögen	EUR			10.438.435,61	100,00

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	103,91	98,77
Aktienumlauf in Stück	100.460	100.000
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	100.460	100.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,4	9,9

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Internationale Anleihen	27,89
Internationale Aktien	19,70
Europäische Aktien	17,52
Europäische Anleihen	15,86
Euroraum-Anleihen	11,72
Euroraum-Aktien	4,30
Aktien OECD	1,92
Sonstige Vermögenswerte	1,09
Teilfondsvermögen	100,00

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	84,57
- negativer Zinssatz	-537,14
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	44.924,18
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>44.471,61</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.466,52
Pauschalvergütung	-99.608,31
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-102.390,74</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-57.919,13</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	202.112,50
- Finanztermingeschäften	-2.297,06
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	69.249,99
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>211.146,30</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	302.536,17
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	402,24
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>514.084,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	10.323.871,79
(Anschaffungspreis EUR 9.927.097,54)	
Festgelder	0,00
Bankguthaben	123.577,32
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	839,95
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.448.289,06</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.853,45
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.853,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.438.435,61</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	9.877.220,19
Mittelzuflüsse	49.437,75
Mittelrückflüsse	-2.307,04
Betriebsergebnis	514.084,71
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.438.435,61</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	100.000
- ausgegeben	483
- zurückgenommen	-23
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>100.460</b>

# IndexManagement Chance

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.548.412,31</b>	<b>98,78</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	3.705	EUR 247,900	918.469,50	8,60
<b>Irland</b>					<b>2.966.082,86</b>	<b>27,78</b>
IE00BMW3NY56	Invesco Markets PLC - Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	3.240	EUR 145,140	470.253,60	4,40
IE00B60SWY32	Invesco Markets PLC - Source MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,190%)	Shs	5.114	EUR 228,050	1.166.247,70	10,92
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	1.280	USD 100,790	117.985,52	1,10
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF -EUR (Dist)- EUR - (0,090%)	Shs	214	EUR 100,129	21.427,52	0,20
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF -USD (Dist)- EUR - (0,500%)	Shs	10.800	USD 5,396	53.291,35	0,50
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD - (0,200%) (traded in Switzerland)	Shs	1.061	USD 148,320	143.918,42	1,35
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD - (0,200%) (traded in United Kingdom)	Shs	927	USD 148,360	125.776,02	1,18
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,120%)	Shs	3.700	EUR 54,184	200.480,80	1,88
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,120%)	Shs	3.760	EUR 27,435	103.155,60	0,97
IE00BTJRM35	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,200%)	Shs	7.322	USD 47,030	314.924,16	2,95
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	16.939	EUR 14,678	248.622,17	2,33
<b>Luxemburg</b>					<b>6.663.859,95</b>	<b>62,40</b>
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	8.394	EUR 78,120	655.739,28	6,14
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in France)	Shs	560	EUR 28,440	15.926,40	0,15
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%) (traded in Germany)	Shs	3.131	EUR 28,425	88.998,68	0,83
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	4.995	EUR 231,527	1.156.477,37	10,83
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	46	EUR 231,250	10.637,50	0,10
LU1681049018	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi S&P 500 UCITS ETF USD - (0,150%)	Shs	16.842	USD 54,093	833.176,12	7,80
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) (traded in Switzerland)	Shs	596	USD 720,210	392.560,58	3,68
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%) (traded in United Kingdom)	Shs	909	USD 720,210	598.720,75	5,61
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,280%)	Shs	9.593	EUR 97,980	939.922,14	8,80
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	33.016	EUR 19,092	630.341,47	5,90
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in Luxembourg)	Shs	621	USD 54,700	31.065,63	0,29
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in United Kingdom)	Shs	16.028	USD 54,700	801.803,49	7,51
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,240%)	Shs	788	EUR 196,395	154.759,26	1,45
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	10.861	USD 15,592	154.872,00	1,45
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR - (0,100%)	Shs	1.665	EUR 119,435	198.859,28	1,86
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.548.412,31</b>	<b>98,78</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>140.242,40</b>	<b>1,31</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>140.242,40</b>	<b>1,31</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			140.242,40	1,31
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>140.242,40</b>	<b>1,31</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-9.900,73</b>	<b>-0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>10.678.753,98</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	105,97	101,71
Aktienumlauf in Stück	100.776	100.152
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	100.776	100.152
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,7	10,2

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Aktien	39,71
Europäische Aktien	35,05
Euroraum-Aktien	8,60
Internationale Anleihen	7,44
Aktien OECD	3,68
Europäische Anleihen	3,33
Euroraum-Anleihen	0,97
Sonstige Vermögenswerte	1,22
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	142,34
- negativer Zinssatz	-557,46
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	53.962,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>53.546,88</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.984,31
Pauschalvergütung	-100.967,74
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-103.267,96</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-49.721,08</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	107.415,57
- Finanztermingeschäften	-15.526,37
- Devisentermingeschäften	1.275,19
- Devisen	168.263,79
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>211.707,10</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	215.054,11
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	583,22
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>427.344,43</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2018 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 10.092.488,69)	10.548.412,31
Festgelder	0,00
Bankguthaben	140.242,40
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	168,11
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.688.822,82</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.068,84
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-10.068,84</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.678.753,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.186.707,25
Mittelzuflüsse	75.213,68
Mittelrückflüsse	-10.511,38
Betriebsergebnis	427.344,43
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.678.753,98</b>

## Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	100.152
- ausgegeben	728
- zurückgenommen	-104
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>100.776</b>

# IndexManagement Substanz

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.236.395,76</b>	<b>99,00</b>	
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)							
<b>Deutschland</b>					<b>221.622,60</b>	<b>2,14</b>	
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	894	EUR 247,900	221.622,60	2,14	
<b>Irland</b>					<b>5.623.829,83</b>	<b>54,40</b>	
IE00BMW3NY56	Invesco Markets PLC - Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	783	EUR 145,140	113.644,62	1,10	
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	3.485	EUR 134,680	469.359,80	4,54	
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	4.073	EUR 134,140	546.352,22	5,28	
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	2.225	USD 100,790	205.092,01	1,98	
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF - EUR (Dist)- EUR - (0,090%)	Shs	7.143	EUR 100,129	715.218,59	6,92	
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Shs	42.300	USD 5,396	208.724,46	2,02	
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	412	USD 148,360	55.900,45	0,54	
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF -USD (Acc)- USD - (0,200%)	Shs	83	USD 148,320	11.258,46	0,11	
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,120%)	Shs	17.373	EUR 54,184	941.338,63	9,10	
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,120%)	Shs	39.523	EUR 27,435	1.084.313,51	10,49	
IE00BTJRM35	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,200%)	Shs	1.767	USD 47,030	75.999,86	0,74	
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	81.528	EUR 14,678	1.196.627,22	11,58	
<b>Luxemburg</b>					<b>4.390.943,33</b>	<b>42,46</b>	
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	2.036	EUR 78,120	159.052,32	1,54	
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	255	EUR 28,440	7.252,20	0,07	
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	648	EUR 28,425	18.419,40	0,18	
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	2.440	EUR 231,527	564.925,88	5,46	
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	366	USD 720,210	241.069,08	2,33	
LU1048317025	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	31.828	EUR 18,818	598.939,30	5,79	
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,280%)	Shs	2.220	EUR 97,980	217.515,60	2,10	
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	8.131	EUR 19,092	155.237,05	1,50	
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	8.133	USD 54,700	406.854,74	3,94	
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	43.214	USD 15,592	616.208,35	5,96	
LU0290359032	Xtrackers II - Xtrackers II iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	3.080	EUR 196,395	604.896,60	5,85	
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR - (0,100%)	Shs	6.703	EUR 119,435	800.572,81	7,74	
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.236.395,76</b>	<b>99,00</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>111.310,37</b>	<b>1,08</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>111.310,37</b>	<b>1,08</b>	
State Street Bank Luxembourg S,C,A,					EUR	111.310,37	1,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>111.310,37</b>	<b>1,08</b>	
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-8.735,48</b>	<b>-0,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>10.338.970,65</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	102,99	97,60
Aktienumlauf in Stück	100.385	100.000
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	100.385	100.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,3	9,8

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Anleihen	41,99
Europäische Anleihen	19,49
Euroraum-Anleihen	15,77
Internationale Aktien	10,95
Europäische Aktien	8,66
Euroraum-Aktien	2,14
Sonstige Vermögenswerte	1,00
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	27,25
- negativer Zinssatz	-427,16
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	49.015,48
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>48.615,57</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.601,40
Pauschalvergütung	-99.187,05
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-102.104,36</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-53.488,79</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	194.771,20
- Finanztermingeschäften	-2.328,38
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	40.644,90
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>179.598,93</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	359.276,48
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	358,45
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>539.233,86</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 9.939.093,51)	10.236.395,76
Festgelder	0,00
Bankguthaben	111.310,37
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	1.038,32
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.348.744,45</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.773,80
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.773,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.338.970,65</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

### Entwicklung des Fondsvermögens

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	9.760.252,68
Mittelzuflüsse	39.484,11
Mittelrückflüsse	0,00
Betriebsergebnis	539.233,86
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.338.970,65</b>

### Aktienentwicklung

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	100.000
- ausgegeben	385
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>100.385</b>

# IndexManagement Wachstum

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.415.119,96</b>	<b>98,33</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Deutschland</b>						
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	2.738	EUR 247,900	678.750,20	6,41
<b>Irland</b>					<b>3.863.310,27</b>	<b>36,48</b>
IE00BMW3NY56	Invesco Markets PLC - Invesco Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	2.394	EUR 145,140	347.465,16	3,28
IE00B60SWY32	Invesco Markets PLC - Source MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,190%)	Shs	3.785	EUR 228,050	863.169,25	8,15
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	1.752	EUR 134,680	235.959,36	2,23
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	1.730	EUR 134,140	232.062,20	2,19
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares \$ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	1.261	USD 100,790	116.234,17	1,10
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF -EUR (Dist)- EUR - (0,090%)	Shs	105	EUR 100,129	10.513,50	0,10
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,500%)	Shs	21.400	USD 5,396	105.595,83	1,00
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	1.254	USD 148,360	170.143,61	1,61
IE00B52MJY50	iShares VII plc - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF -USD (Acc)- USD - (0,200%)	Shs	193	USD 148,320	26.179,32	0,25
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,120%)	Shs	8.610	EUR 54,184	466.524,24	4,40
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,120%)	Shs	16.882	EUR 27,435	463.157,67	4,37
IE00BTJRM35	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF (DR) -1C- USD - (0,200%)	Shs	5.423	USD 47,030	233.246,89	2,20
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	40.406	EUR 14,678	593.059,07	5,60
<b>Luxemburg</b>					<b>5.873.059,49</b>	<b>55,44</b>
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	6.250	EUR 78,120	488.250,00	4,61
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	359	EUR 28,440	10.209,96	0,10
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	2.362	EUR 28,425	67.139,85	0,63
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF -A- EUR - (0,150%)	Shs	40	EUR 231,250	9.250,00	0,09
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	3.689	EUR 231,527	854.103,10	8,06
LU1681049018	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi S&P 500 UCITS ETF USD - (0,150%)	Shs	12.598	USD 54,093	623.224,84	5,88
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	1.120	USD 720,210	737.697,73	6,96
LU1048317025	UBS ETF SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	15.767	EUR 18,818	296.703,41	2,80
LU0629460675	UBS ETF SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,280%)	Shs	7.091	EUR 97,980	694.776,18	6,57
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	24.043	EUR 19,092	459.028,96	4,33
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	12.458	USD 54,700	623.213,62	5,88
LU0677077884	Xtrackers II - USD Emerging Markets Bond UCITS ETF -2D- USD - (0,250%)	Shs	21.633	USD 15,592	308.474,92	2,91
LU0290359032	Xtrackers II - Xtrackers II iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	1.546	EUR 196,395	303.626,67	2,87
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR - (0,100%)	Shs	3.327	EUR 119,435	397.360,25	3,75
<b>Investmentanteile</b>					<b>10.415.119,96</b>	<b>98,33</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>186.902,44</b>	<b>1,76</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>186.902,44</b>	<b>1,76</b>

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2019**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			186.902,44	1,76
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>186.902,44</b>	<b>1,76</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>-9.472,27</b>	<b>-0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>10.592.550,13</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018
Aktienwert in Aktienklassenwährung		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	104,83	100,08
Aktienumlauf in Stück	101.044	100.000
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	101.044	100.000
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	10,6	10,0

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Internationale Aktien	32,45
Europäische Aktien	26,15
Internationale Anleihen	17,26
Europäische Anleihen	9,50
Euroraum-Anleihen	6,56
Euroraum-Aktien	6,41
Sonstige Vermögenswerte	1,67
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>



**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	112,19
- negativer Zinssatz	-995,29
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	37.769,75
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>36.886,65</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.210,17
Pauschalvergütung	-100.115,94
Sonstige Kosten	-315,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-102.642,02</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-65.755,37</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	194.529,78
- Finanztermingeschäften	-15.577,10
- Devisentermingeschäften	1.275,19
- Devisen	123.326,59
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>237.799,09</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	236.914,36
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	217,13
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>474.930,58</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	30.09.2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 10.009.935,21)	10.415.119,96
Festgelder	0,00
Bankguthaben	186.902,44
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	483,78
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>10.602.506,18</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-9.956,05
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-9.956,05</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>10.592.550,13</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	10.008.255,64
Mittelzuflüsse	109.364,01
Mittelrückflüsse	-0,10
Betriebsergebnis	474.930,58
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>10.592.550,13</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	100.000
- ausgegeben	1.044
- zurückgenommen	0
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>101.044</b>

# Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>64.620.004,78</b>	<b>89,72</b>
<b>Obligationen</b>					<b>64.620.004,78</b>	<b>89,72</b>
<b>Österreich</b>					<b>7.264.547,76</b>	<b>10,08</b>
AT0000A001X2	3,5000 % Austria Government EUR Bonds 06/21	EUR	2.800,0	% 108,539	3.039.090,88	4,22
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	750,0	% 111,928	839.457,98	1,17
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	% 109,090	709.084,94	0,98
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	650,0	% 130,919	850.974,61	1,18
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 107,842	700.970,34	0,97
AT0000A1XM92	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.09.2022	EUR	1.100,0	% 102,270	1.124.969,01	1,56
<b>Belgien</b>					<b>7.339.098,45</b>	<b>10,18</b>
BE0000321308	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 11/21 S.61	EUR	2.800,0	% 110,290	3.088.120,00	4,28
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	1.100,0	% 115,451	1.269.961,00	1,76
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	750,0	% 110,146	826.095,00	1,15
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	750,0	% 105,718	792.885,00	1,10
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	650,0	% 111,225	722.962,50	1,00
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	500,0	% 127,815	639.074,95	0,89
<b>Finnland</b>					<b>6.535.549,38</b>	<b>9,07</b>
FI4000020961	3,5000 % Finland Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.750,0	% 106,830	2.937.818,13	4,08
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.100,0	% 112,633	1.238.963,00	1,72
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 106,990	802.421,25	1,11
FI4000242870	1,3750 % Finland Government EUR Bonds 17/47	EUR	650,0	% 131,241	853.063,25	1,18
FI4000369467	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 108,198	703.283,75	0,98
<b>Frankreich</b>					<b>6.042.516,21</b>	<b>8,39</b>
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 107,134	803.504,93	1,12
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 107,738	700.296,94	0,97
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	500,0	% 124,566	622.829,95	0,86
FR0013311016	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2021	EUR	2.750,0	% 101,107	2.780.442,50	3,86
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	1.100,0	% 103,222	1.135.441,89	1,58
<b>Deutschland</b>					<b>6.784.941,85</b>	<b>9,42</b>
DE0001102432	1,2500 % Bundesrepublik Deutschland EUR Bonds 17/48	EUR	550,0	% 137,612	756.866,00	1,05
DE0001141760	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022 S.176	EUR	1.100,0	% 102,784	1.130.624,00	1,57
DE0001102408	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	650,0	% 105,643	686.679,50	0,95
DE0001102473	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	650,0	% 105,968	688.791,94	0,96
DE0001141802	0,0000 % Bundesrepublik Deutschland EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	750,0	% 104,414	783.105,00	1,09
DE0001104768	0,0000 % Bundesschatzanweisungen EUR Zero-Coupon Bonds 11.06.2021	EUR	2.700,0	% 101,440	2.738.875,41	3,80
<b>Irland</b>					<b>4.536.355,50</b>	<b>6,30</b>
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.100,0	% 117,941	1.297.351,00	1,80
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 108,805	816.037,50	1,13
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 110,884	720.746,00	1,00
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	500,0	% 116,284	581.420,00	0,81
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2022	EUR	1.100,0	% 101,891	1.120.801,00	1,56
<b>Portugal</b>					<b>5.232.480,50</b>	<b>7,27</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	650,0	% 153,483	997.639,50	1,39
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	1.100,0	% 126,300	1.389.300,00	1,93
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	1.100,0	% 108,195	1.190.145,00	1,65
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 119,771	898.282,50	1,25

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 116,479	757.113,50	1,05	
<b>Slowakei</b>						<b>2.601.219,99</b>	<b>3,61</b>
SK4120008871	3,3750 % Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223	EUR	750,0	% 120,258	901.932,15	1,25	
SK4120009762	3,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 14/29 S.227	EUR	650,0	% 137,561	894.145,14	1,24	
SK4120012220	0,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	750,0	% 107,352	805.142,70	1,12	
<b>Slowenien</b>						<b>5.404.584,37</b>	<b>7,51</b>
SI0002102984	4,6250 % Slovenia Government EUR Bonds 09/24	EUR	800,0	% 125,614	1.004.909,92	1,40	
SI0002103453	2,2500 % Slovenia Government EUR Bonds 14/22	EUR	2.750,0	% 107,240	2.949.099,73	4,09	
SI0002103685	1,2500 % Slovenia Government EUR Bonds 17/27	EUR	650,0	% 111,626	725.567,25	1,01	
SI0002103842	1,1875 % Slovenia Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 111,540	725.007,47	1,01	
<b>Spanien</b>						<b>6.020.726,83</b>	<b>8,37</b>
ES00000128B8	0,7500 % Spain Government EUR Bonds 16/21	EUR	2.750,0	% 102,407	2.816.192,50	3,91	
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	% 109,651	712.731,50	0,99	
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	500,0	% 137,631	688.155,00	0,96	
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	1.100,0	% 102,657	1.129.227,00	1,57	
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR MTN 19/29	EUR	650,0	% 103,757	674.420,83	0,94	
<b>Niederlande</b>						<b>6.857.983,94</b>	<b>9,52</b>
NL0009712470	3,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 11/21	EUR	2.750,0	% 107,527	2.956.992,50	4,10	
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.100,0	% 113,615	1.249.765,00	1,74	
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	650,0	% 176,322	1.146.092,94	1,59	
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	750,0	% 107,965	809.737,50	1,12	
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	650,0	% 106,984	695.396,00	0,97	
<b>Anlagen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>64.620.004,78</b>	<b>89,72</b>	
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.844.382,71</b>	<b>9,50</b>	
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>6.844.382,71</b>	<b>9,50</b>	
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	EUR			3.564.382,71	4,95	
	Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			3.280.000,00	4,55	
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>6.844.382,71</b>	<b>9,50</b>	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>OTC-gehandelte Derivate</b>				<b>117.926,58</b>	<b>0,17</b>
<b>Devisentermingeschäfte</b>				<b>117.926,58</b>	<b>0,17</b>
	Sold EUR / Bought USD - 13 Sep 2019	EUR -14.102.693,08		178.362,81	0,25
	Sold USD / Bought EUR - 13 Sep 2019	USD -8.904.010,10		-60.436,23	-0,08
<b>Anlage in Derivaten</b>				<b>117.926,58</b>	<b>0,17</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>439.611,21</b>	<b>0,61</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>72.021.925,28</b>	<b>100,00</b>

**Der Teilfonds in Zahlen**

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CB9/ISIN: LU1113941998	--	99,31	106,73
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 HWZ/ISIN: LU1167515003	--	993,44	1.069,36
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GVM/ISIN: LU1158111697	--	968,26	1.046,02
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	--	10,42	10,95
Aktienumlauf in Stück	1.252.850	2.813.384	2.997.511
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 CB9/ISIN: LU1113941998	--	1.193.481	1.276.969
- Klasse I (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 HWZ/ISIN: LU1167515003	--	29.037	30.571
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A12 GVM/ISIN: LU1158111697	--	6.698	6.667
- Klasse A (H2-USD) (ausschüttend) WKN: A12 FGQ/ISIN: LU1143102710	--	1.584.168	1.683.303
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	72,0	168,1	191,6

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

**Struktur des Teilfondsvermögens**

	in %
Obligationen Belgien	10,18
Obligationen Österreich	10,08
Obligationen Niederlande	9,52
Obligationen Deutschland	9,42
Obligationen Finnland	9,07
Obligationen Frankreich	8,39
Obligationen Spanien	8,37
Obligationen Slowenien	7,51
Obligationen Portugal	7,27
Obligationen Irland	6,30
Obligationen Slovakia	3,61
Sonstige Vermögenswerte	10,28
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	6.923.807,25
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	105.030,40
- negativer Zinssatz	-10.628,83
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	260.849,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.279.058,44</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-4.079,79
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-56.796,99
Pauschalvergütung	-1.348.788,60
Sonstige Kosten	-6.210,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.415.875,47</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>5.863.182,97</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-2.124.522,72
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-9.754.352,24
- Devisen	2.517.780,55
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-3.497.911,44</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	5.788.330,88
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	94.976,66
- Devisen	-72.101,28
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>2.313.294,82</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	12,09,2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 65.203.793,63)	64.620.004,78
Festgelder	0,00
Bankguthaben	6.844.382,71
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	579.226,52
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	178.362,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>72.221.976,82</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-139.615,31
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	-60.436,23
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-200.051,54</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>72.021.925,28</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	168.066.864,98
Mittelzuflüsse	20.449,75
Mittelrückflüsse	-91.548.172,23
Ausschüttung	-6.830.512,04
Betriebsergebnis	2.313.294,82
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>72.021.925,28</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	2.813.384
- ausgegeben	21
- zurückgenommen	-1.560.555
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.252.850</b>

# Allianz Laufzeitfonds Extra 2019

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					<b>97.214.219,03</b>	<b>96,03</b>
(Ongoing Charges (including management fee) resp. Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p.a.)						
<b>Frankreich</b>					<b>7.579.600,00</b>	<b>7,49</b>
FR0013233707	Edmond de Rothschild Signatures Financial Bonds -SC- EUR - (0,680%)	Shs	70.000	EUR 108,280	7.579.600,00	7,49
<b>Luxemburg</b>					<b>89.634.619,03</b>	<b>88,54</b>
LU1136108591	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -W- EUR - (0,420%)	Shs	7.250	EUR 1.101,620	7.986.745,00	7,89
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%)	Shs	7.200	EUR 1.081,650	7.787.880,00	7,69
LU1662752374	BlueBay Funds - BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund -Z (Perf)- EUR - (0,160%)	Shs	90.000	EUR 93,930	8.453.700,00	8,35
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities -I- EUR - (0,550%)	Shs	124.000	EUR 137,990	17.110.760,00	16,90
LU0611395327	Investec Global Strategy Fund - Emerging Markets Corporate Debt Fund -I- USD - (0,970%)	Shs	506.000	USD 31,120	14.280.794,85	14,11
LU1483930100	Stratton Street UCITS - Stratton Street UCITS - NFA Global Bond Fund UI -QAUSD- USD - (1,080%)	Shs	55.000	USD 125,210	6.245.453,52	6,17
LU0358423738	UBS (Lux) Bond SICAV - Convert Global -Q- EUR (hedged) - (0,970%)	Shs	65.000	EUR 187,080	12.160.200,00	12,01
LU0563307718	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond -B- USD - (1,620%)	Shs	184.000	USD 93,540	15.609.085,66	15,42
<b>Investmentanteile</b>					<b>97.214.219,03</b>	<b>96,03</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.329.676,75</b>	<b>5,26</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>5.329.676,75</b>	<b>5,26</b>
State Street Bank Luxembourg S,C,A, Barmittel bei Brokern und Einlagen zur Besicherung von Derivaten		EUR			3.179.676,75	3,14
		EUR			2.150.000,00	2,12
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>5.329.676,75</b>	<b>5,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR -1.301.084,07</b>	<b>-1,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR 101.242.811,71</b>	<b>100,00</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Aktienwert in Aktienklassenwährung			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7V0/ISIN: LU1089089475	--	97,24	100,57
Aktienumlauf in Stück			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A11 7V0/ISIN: LU1089089475	1.062.387	1.929.585	2.111.569
Teilfondsvermögen in Mio. EUR			
	101,2	187,6	212,4

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Luxemburg	88,54
Frankreich	7,49
Sonstige Vermögenswerte	3,97
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	EUR
Zinsen aus	
- Anleihen	5.610.591,21
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	65.132,78
- negativer Zinssatz	-19.006,22
Dividenden	0,00
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	103.257,35
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.759.975,12</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	-1.374,47
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-76.672,35
Pauschalvergütung	-1.245.285,80
Sonstige Kosten	-654,90
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.323.987,52</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>4.435.987,60</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-1.818.175,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-4.982.171,29
- Devisen	2.707.517,21
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>343.158,52</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	77.600,31
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	-47.602,36
- Devisen	-23.345,49
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>349.810,98</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	12,09,2019
	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 96.816.177,08)	97.214.219,03
Festgelder	0,00
Bankguthaben	5.329.676,75
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	0,00
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	3.617,33
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>102.547.513,11</b>
Bankverbindlichkeiten	-1.170.015,58
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-134.685,82
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.304.701,40</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>101.242.811,71</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	187.640.584,85
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelrückflüsse	-82.599.501,99
Ausschüttung	-4.148.082,13
Betriebsergebnis	349.810,98
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>101.242.811,71</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	1.929.585
- ausgegeben	0
- zurückgenommen	-867.198
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.062.387</b>

# Allianz US Small Cap Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2019	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.168.512,31</b>	<b>100,08</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>3.168.512,31</b>	<b>100,08</b>
	State Street Bank Luxembourg S,C,A,	USD			3.168.512,31	100,08
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>3.168.512,31</b>	<b>100,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>					<b>USD</b>	<b>-2.435,02</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>USD</b>	<b>3.166.077,29</b>

## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
<b>Aktienwert in Aktienklassenwährung</b>			
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A11 2KL/ISIN: LU1061710098	--	12,90	11,52
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 2KN/ISIN: LU1061710254	--	12,43	11,10
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 2KU/ISIN: LU1061710841	--	1.288,57	1.139,16
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D GDT/ISIN: LU1516271969	--	1.314,54	1.162,15
<b>Aktienumlauf in Stück</b>	<b>31.955</b>	<b>121.922</b>	<b>76.890</b>
- Klasse A (USD) (ausschüttend) WKN: A11 2KL/ISIN: LU1061710098	--	2.054	157
- Klasse AT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 2KN/ISIN: LU1061710254	--	116.989	72.972
- Klasse IT (USD) (thesaurierend) WKN: A11 2KU/ISIN: LU1061710841	--	2.696	3.415
- Klasse IT2 (USD) (thesaurierend) WKN: A2D GDT/ISIN: LU1516271969	--	184	346
<b>Teilfondsvermögen in Mio. USD</b>	<b>3,2</b>	<b>5,2</b>	<b>5,1</b>

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf Seite 6-Seite 72.

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl in Umlauf befindlichen Anteile sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## Struktur des Teilfondsvermögens

	in %
Barmittel	100,08
Sonstige Vermögenswerte	-0,08
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>100,00</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 30.09.2019

	2018/2019
	USD
Zinsen aus	
- Anleihen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Festgeldern	0,00
Guthabenzinsen	
- positiver Zinssatz	200,00
- negativer Zinssatz	0,00
Dividenden	22.421,91
Erträge aus	
- Wertpapier-Sondervermögen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Differenzkontrakte	0,00
Sonstige Erträge	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>22.621,91</b>
Zinsaufwand aus	
- Swapgeschäften	0,00
- Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstiger Zinsaufwand	0,00
Aufwendungen aus	
- Dividenden auf Differenzkontrakte	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
Erfolgsbezogene Vergütung	0,00
Taxe d'Abonnement	-429,40
Pauschalvergütung	-37.870,43
Sonstige Kosten	-666,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-38.966,27</b>
<b>Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-16.344,36</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	483.580,55
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>467.236,19</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Wertpapiergeschäften	-852.959,74
- Finanztermingeschäften	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
- Devisen	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- CFD-Geschäfte	0,00
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-385.723,55</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.

**Zusammensetzung des Fondsvermögens**

zum 30. September 2019 bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	24,07,2019
	USD
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 0,00)	0,00
Festgelder	0,00
Bankguthaben	3.168.512,31
Gezahlte Prämien aus gekauften Optionen	0,00
Gezahlte Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	0,00
- Festgeldern	0,00
- Swapgeschäften	0,00
Dividendenansprüche	370,51
Ertragsforderungen aus Investmentanteilen	0,00
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Sonstige Forderungen	0,00
Im Voraus gezahlte Aufwendungen	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.168.882,82</b>
Bankverbindlichkeiten	0,00
Sonstige Zinsverbindlichkeiten	0,00
Erhaltene Prämien aus verkauften Optionen	0,00
Erhaltene Upfront-Zahlungen aus Swapgeschäften	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Swapgeschäften	0,00
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	0,00
- Wertpapierleihgeschäfte	0,00
- Wertpapiergeschäften	0,00
Kapitalertragsteuer	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.805,53
Nicht realisierter Verlust aus	
- Optionsgeschäften	0,00
- Finanztermingeschäften	0,00
- TBA-Transaktionen	0,00
- Swapgeschäften	0,00
- Differenzkontraktgeschäfte	0,00
- Devisentermingeschäften	0,00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-2.805,53</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.166.077,29</b>

Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen“.



**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
	USD
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.195.970,09
Mittelzuflüsse	400.433,48
Mittelrückflüsse	-2.044.447,90
Ausschüttung	-154,83
Betriebsergebnis	-385.723,55
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>3.166.077,29</b>

**Aktienentwicklung**

für den Zeitraum vom 1. Oktober bzw. vom Auflegungsdatum bis zum 30. September bzw. zum Liquidationsdatum (sofern zutreffend)

	2018/2019
Aktien im Umlauf	
- zu Beginn des Berichtszeitraums	121.923
- ausgegeben	11.920
- zurückgenommen	-101.888
<b>- am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>31.955</b>

# Erläuterungen zu den Finanzaufstellungen

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des Allianz Global Investors Fund ist der Euro (EUR). Die Basiswährungen der Teilfonds sind nachstehend aufgeführt:

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz ActiveInvest Balanced	EUR	Allianz German Equity	EUR
Allianz ActiveInvest Defensive	EUR	Allianz German Small and Micro Cap	EUR
Allianz ActiveInvest Dynamic	EUR	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Global Agricultural Trends	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz Global Credit SRI	USD
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz All China Equity	USD	Allianz Global Dividend Premium Strategy	EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	USD
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Equity	USD
Allianz Best of Managers	EUR	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	USD	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Fundamental Strategy	EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Inflation-Linked Bond	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Intelligent Cities	USD
Allianz China Equity	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	USD
Allianz Climate Transition	EUR	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus	EUR	Allianz Global Smaller Companies	USD
Allianz Coupon Select Plus II	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Coupon Select Plus III	EUR	Allianz Global Water	USD
Allianz Coupon Select Plus IV	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Coupon Select Plus V	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz HKD Income	HKD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Discovery Europe Opportunities	EUR	Allianz India Equity	USD
Allianz Discovery Europe Strategy	EUR	Allianz Indonesia Equity	USD
Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz Japan Equity Long Short Strategy	JPY
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	USD	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz Dynamic Commodities	EUR	Allianz Korea Equity	USD
Allianz Dynamic Income and Growth	USD	Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	EUR	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	EUR	Allianz Market Neutral Asian Equity	USD

	Basiswährung		Basiswährung
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	EUR	Allianz Merger Arbitrage Strategy	EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	EUR	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	USD	Allianz Renminbi Fixed Income	USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	Allianz Selective Global High Yield	USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Euro Balanced	EUR	Allianz Short Duration Global Bond	USD
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	USD
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Strategy Select 30	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	EUR	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Euro Government Bond	EUR	Allianz Structured Alpha Strategy	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Structured Alpha US Equity 250	USD
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Structured Alpha 250	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Structured Return	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	EUR	Allianz Thailand Equity	USD
Allianz Euro Subordinated Financials	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Tiger	USD
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz US Equity Dividend	USD
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz US Equity Plus	USD
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	EUR	Allianz US Short Term Plus	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	Allianz US Small Cap Equity	USD
Allianz European Bond Unconstrained	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz European Equity Dividend	EUR	Allianz Voyager Asia	USD
Allianz Event Driven Strategy	USD	IndexManagement Balance	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	USD	IndexManagement Chance	EUR
Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	IndexManagement Wachstum	EUR

## Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Wert der von den Teilfonds gehaltenen Vermögensgegenstände wird wie folgt ermittelt:

- a) Flüssige Mittel, Termineinlagen und ähnliche Vermögenswerte werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Im Falle bedeutsamer Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Ertragspreis stattfinden, falls die Gesellschaft die Anlage, die flüssigen Mittel oder die ähnlichen Vermögenswerte jederzeit kündigen kann;

Ertragspreis im vorgenannten Sinne ist in diesem Fall der Verkaufspreis bzw. der Wert, der bei Kündigung an die Gesellschaft zu zahlen ist.

- b) Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die im Allgemeinen als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.
- c) Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

- d) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögenswerte werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.
- e) Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihen werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bewertet.
- f) Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.
- g) Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.
- h) An Indizes und Finanzinstrumente gekoppelte Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index bzw. das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem Marktwert dieses Swapgeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.
- i) Zielfondsaktien/-anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

### Bewertung von Investitionen

Wären die Finanzaufstellung in diesem Jahresbericht auf Basis des letzten verfügbaren Marktpreises im Berichtszeitraum erstellt worden, hätte sich dies wie folgt auf den Nettoinventarwert ausgewirkt:

1,23% auf Allianz Global Artificial Intelligence  
 0,53% auf Allianz Selection Small and Mid Cap Equity  
 0,50% auf Allianz US Equity Fund  
 0,99% auf Allianz Global Hi-Tech Growth  
 0,73% auf Allianz Global Agricultural Trends  
 -0,56% auf Allianz Global Metals and Mining

### Wertpapierleihen

Wertpapierleihe ist eine Übertragung von Wertpapieren (wie beispielsweise Aktien oder Anleihen) an einen Dritten (den Darlehensnehmer), der Sicherheiten des Kreditgebers in Form von Aktien oder Anleihen gibt. Der Kreditnehmer zahlt dem Kreditgeber eine Gebühr für das Darlehen und ist vertraglich verpflichtet, die Sicherheiten auf Verlangen zurückzugeben.

Der Kreditnehmer überlässt dem Kreditgeber auch etwaige Dividenden / Zinszahlungen und Kapitalmaßnahmen, die entstehen können.

Die Teilfonds erhalten 70% der Einnahmen aus der Wertpapierleihe Allianz Global Investors GmbH als Kreditvermittler erhält 30%.

Alle Kosten für die Durchführung des Programms werden aus der Ausleihe bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten operativen Kosten und Verwahrkosten, Wartung der Plattform sowie Technologiekosten.

### Ertragsausweis

Zinserträge laufen täglich auf. Zinserträge der Bank werden periodengerecht abgegrenzt. Dividenden erträge laufen zum Ex-Dividende-Termin auf. Diese Erträge werden nach Abzug der Quellensteuern ausgewiesen.

## Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

VAE-Dirham	(AED)	1 EUR = AED	4,016185	VAE-Dirham	(AED)	1 USD = AED	3,67295
Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1,619325	Australischer Dollar	(AUD)	1 USD = AUD	1,480933
Argentinian Peso	(ARS)	1 EUR = ARS	62,687458	Argentinian Peso	(ARS)	1 USD = ARS	57,33
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 EUR = BDT	92,391013	Bangladeschischer Taka	(BDT)	1 USD = BDT	84,495
Brasilianischer Real	(BRL)	1 EUR = BRL	4,545196	Brasilianischer Real	(BRL)	1 USD = BRL	4,15675
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1,447618	Kanadischer Dollar	(CAD)	1 USD = CAD	1,3239
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1,085905	Schweizer Franken	(CHF)	1 USD = CHF	0,9931
Chilenischer Peso	(CLP)	1 EUR = CLP	794,145015	Chilenischer Peso	(CLP)	1 USD = CLP	726,275
Chinesischer Renminbi Offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,817180	Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	7,1491
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,805480	Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,1384
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 EUR = COP	3783,116484	Kolumbianischer Peso	(COP)	1 USD = COP	3459,8
Tschechische Krone	(CZK)	1 EUR = CZK	25,830010	Tschechische Krone	(CZK)	1 USD = CZK	23,6225
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7,465800	Dänische Krone	(DKK)	1 USD = DKK	6,82775
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 EUR = EGP	17,752152	Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 USD = EGP	16,235
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0,887000	Britisches Pfund	(GBP)	1 USD = GBP	0,811194
Hongkong Dollar	(HKD)	1 EUR = HKD	8,573464	Hongkong Dollar	(HKD)	1 USD = HKD	7,84075
Ungarischer Forint	(HUF)	1 EUR = HUF	334,674868	Ungarischer Forint	(HUF)	1 USD = HUF	306,07255
Indonesische Rupie	(IDR)	1 EUR = IDR	15521,515259	Indonesische Rupie	(IDR)	1 USD = IDR	14195
Indische Rupie	(INR)	1 EUR = INR	77,354060	Indische Rupie	(INR)	1 USD = INR	70,74315
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 EUR = ILS	3,798589	Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 USD = ILS	3,47395
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	117,983198	Japanischer Yen	(JPY)	1 USD = JPY	107,9
Koreanischer Won	(KRW)	1 EUR = KRW	1307,929586	Koreanischer Won	(KRW)	1 USD = KRW	1196,15
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 EUR = MXN	21,539861	Mexikanischer Peso	(MXN)	1 USD = MXN	19,699
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 EUR = MYR	4,581553	Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 USD = MYR	4,19
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	9,925514	Norwegische Krone	(NOK)	1 USD = NOK	9,07725
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 EUR = NZD	1,745888	Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 USD = NZD	1,596679
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 EUR = PKR	170,829611	Pakistanische Rupie	(PKR)	1 USD = PKR	156,23
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 EUR = PEN	3,697499	Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 USD = PEN	3,3815
Philippinischer Peso	(PHP)	1 EUR = PHP	56,673486	Philippinischer Peso	(PHP)	1 USD = PHP	51,83
Polnischer Zloty	(PLN)	1 EUR = PLN	4,373470	Polnischer Zloty	(PLN)	1 USD = PLN	3,9997
Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	4,750273	Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	4,3443
Russischer Rubel	(RUB)	1 EUR = RUB	70,791286	Russischer Rubel	(RUB)	1 USD = RUB	64,74125
Schwedische Kronen	(SEK)	1 EUR = SEK	10,728762	Schwedische Kronen	(SEK)	1 USD = SEK	9,81185
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1,511913	Singapur-Dollar	(SGD)	1 USD = SGD	1,3827
Thailändischer Baht	(THB)	1 EUR = THB	33,437685	Thailändischer Baht	(THB)	1 USD = THB	30,58
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 EUR = TRY	6,174983	Neue Türkische Lira	(TRY)	1 USD = TRY	5,64725
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 EUR = TWD	33,923723	Taiwan-Dollar	(TWD)	1 USD = TWD	31,0245
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 EUR = VND	25369,121206	Vietnamesischer Dong	(VND)	1 USD = VND	23201
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1,093449	Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 USD = ZAR	15,1875
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 EUR = ZAR	16,606764				

Australischer Dollar	(AUD)	1 HKD = AUD	0,188876447
Argentinischer Peso	(ARS)	1 HKD = ARS	7,311800529
Bangladeschischer Taka	(BDT)	1 HKD = BDT	10,77639256
Brasilianischer Real	(BRL)	1 HKD = BRL	0,530146988
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 HKD = CAD	0,168848643
Schweizer Franken	(CHF)	1 HKD = CHF	0,126658802
Chilenischer Peso	(CLP)	1 HKD = CLP	92,62825623
Chinesischer Renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,911787775
Chinesischer Renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	0,91042311
Kolumbianischer Peso	(COP)	1 HKD = COP	441,2588082
Tschechische Krone	(CZK)	1 HKD = CZK	3,012785767
Dänische Krone	(DKK)	1 HKD = DKK	0,870803176
Ägyptisches Pfund	(EGP)	1 HKD = EGP	2,070592737
Britisches Pfund	(GBP)	1 HKD = GBP	0,103458725
Ungarischer Forint	(HUF)	1 HKD = HUF	39,03613175
Indonesische Rupie	(IDR)	1 HKD = IDR	1810,413545
Indische Rupie	(INR)	1 HKD = INR	9,022497848
Neuer Israelischer Schekel	(ILS)	1 HKD = ILS	0,443063482
Japanischer Yen	(JPY)	1 HKD = JPY	13,76143864
Koreanischer Won	(KRW)	1 HKD = KRW	152,5555591
Mexikanischer Peso	(MXN)	1 HKD = MXN	2,512387208
Malaysischer Ringgit	(MYR)	1 HKD = MYR	0,534387654
Norwegische Krone	(NOK)	1 HKD = NOK	1,15770175
Neuseeländischer Dollar	(NZD)	1 HKD = NZD	0,203638555
Pakistanische Rupie	(PKR)	1 HKD = PKR	19,92538979
Peruanischer Nuevo Sol	(PEN)	1 HKD = PEN	0,431272519
Philippinischer Peso	(PHP)	1 HKD = PHP	6,610337021
Polnischer Zloty	(PLN)	1 HKD = PLN	0,510117017
Rumänischer Leu	(RON)	1 EUR = RON	0,554066894
Russischer Rubel	(RUB)	1 HKD = RUB	8,257022606
Schwedische Kronen	(SEK)	1 HKD = SEK	1,251391767
Singapur-Dollar	(SGD)	1 HKD = SGD	0,176347926
Thailändischer Baht	(THB)	1 HKD = THB	3,900137104
Neue Türkische Lira	(TRY)	1 HKD = TRY	0,720243599
Taiwan-Dollar	(TWD)	1 HKD = TWD	3,95682811
Vietnamesischer Dong	(VND)	1 HKD = VND	2959,028154
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	1 HKD = ZAR	1,936995823

RMB oder chinesischer Renminbi bezieht sich auf die offizielle Währung der Volksrepublik China. Soweit im Kontext nicht anders erforderlich, bezieht sich der Begriff „RMB“ auf den chinesischen Offshore-Renminbi („CNH“) und nicht auf den chinesischen Onshore-Renminbi („CNY“). Der CNH repräsentiert den Wechselkurs des chinesischen Renminbi im internationalen Handel in Hongkong oder an den Märkten außerhalb der Volksrepublik China.

### Pauschalvergütung

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rah-

men einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt. Die Höhe der berechneten Pauschalvergütung ist in Anhang 4 angegeben.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Anteilinhaber;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;

- Kosten für die Registrierung der Anteile zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Anteilzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;
- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

## Gebührenstruktur

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalver- gütung
Allianz ActiveInvest Balanced	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Defensive	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Dynamic	WT (EUR)	0,39
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	IT (EUR)	0,36
	IT8 (EUR)	0,36
	P (EUR)	0,36
	RT (EUR)	0,40
	RT (H2-CHF)	0,40
	W (EUR)	0,26
	W (H2-CHF)	0,26
	WT3 (EUR)	0,23
	W9 (EUR)	0,26
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
	R (EUR)	0,62
	RT (H-CHF)	0,62
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	AT (H2-PLN)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	I (H-USD)	0,58
	PT (H2-CHF)	0,58
	R (EUR)	0,62
	RT (EUR)	0,62
	W (H-EUR)	0,41
	WT (H-HKD)	0,41
	WT2 (H-EUR)	0,30
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,35
	AT (EUR)	0,35
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	0,35
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	0,29
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	R (EUR)	0,30
	RT (EUR)	0,30
	RT (H2-CHF)	0,30
	RT10 (EUR)	0,21
	R10 (EUR)	0,21
	W (EUR)	0,21
	WT (EUR)	0,21
	WT3 (EUR)	0,19
	Y14 (EUR)	0,10

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalver- gütung
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	I (H2-EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (USD)	1,28
	P2 (USD)	0,93
	RT (H2-EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	W (USD)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	0,49
Allianz American Income	AM (USD)	1,29
	WT (H2-EUR)	0,48
	W9 (USD)	0,48
	X7 (USD)	0,37
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	IT (USD)	0,89
	PM (USD)	0,89
	RM (H2-GBP)	0,95
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	2,05
	IT15 (USD)	1,20
	WT3 (USD)	1,95
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Best of Managers	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	ET (H2-SGD)	1,65



Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	I (EUR)	1,10
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	RT (USD)	1,20
	W (EUR)	0,82
	WT (USD)	0,82
	YT (H-GBP)	0,74
	Y14 (EUR)	0,45
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	1,30
	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,34
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,09
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	1,30
	PT6 (EUR)	0,35
	PT7 (EUR)	0,50
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
	R (GBP)	0,80
	RT (EUR)	0,80
	WT (HKD)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	AT (H2-PLN)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	ET (H2-SGD)	1,30
	I (EUR)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (USD)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	PT (USD)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H-CHF)	0,50
	W (USD)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (H-JPY)	0,50
	W2 (USD)	0,47
	XT (EUR)	0,20
	YT (H-GBP)	0,44
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,19
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (CZK)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	CT2 (USD)	1,55
	F (EUR)	0,51
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,65
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	RT (USD)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H2-EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	AT (H2-PLN)	1,15
	CT (EUR)	1,70

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	R (EUR)	0,70		P (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,70		PT (EUR)	0,79
	WT (EUR)	0,46		P2 (EUR)	0,55
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25		RT (EUR)	0,85
	A (GBP)	2,25		RT (H2-CHF)	0,85
	A (HKD)	2,25		WT (EUR)	0,55
	A (USD)	2,25	Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	1,25
	AT (H2-RMB)	2,25	Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	1,25
	AT (SGD)	1,85	Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	1,25
	AT (USD)	2,25		A2 (EUR)	1,25
	CT (EUR)	3,00	Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	1,25
	IT (USD)	1,28		A2 (EUR)	1,25
	P (EUR)	1,28	Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	1,25
	P (GBP)	1,28		A2 (EUR)	1,25
	P (USD)	1,28	Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	0,49
	PT (EUR)	1,28	Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	0,44
	PT (USD)	1,28		AT (EUR)	0,44
	P2 (USD)	0,93		IT13 (EUR)	0,30
	RT (EUR)	1,38		P7 (EUR)	0,38
	RT (GBP)	1,38		R (EUR)	0,38
	RT (USD)	1,38		RT (EUR)	0,38
	W (EUR)	0,93		RT (H2-CHF)	0,38
	WT (HKD)	0,93		WT3 (EUR)	0,29
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	1,50		WT9 (EUR)	0,33
	AMg (USD)	1,50		W7 (EUR)	0,33
	AT (HKD)	1,50	Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	1,29
	AT (USD)	1,50		IT (EUR)	0,74
	I (EUR)	0,82		P10 (EUR)	0,70
	I (USD)	0,82		RT (EUR)	0,74
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	0,65		WT9 (EUR)	0,70
	A (H2-GBP)	0,65		X7 (EUR)	0,00
	A (USD)	0,65	Allianz Discovery Europe Opportunities	AT13 (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	0,65		A13 (EUR)	1,80
	AT (H2-EUR)	0,65		IT13 (EUR)	1,20
	CT (H2-EUR)	0,85		I13 (EUR)	1,20
	I (H2-EUR)	0,51		PT13 (H2-GBP)	1,20
	P (H2-EUR)	0,51		P13 (EUR)	1,20
	P (H2-GBP)	0,51		RT13 (EUR)	1,30
Allianz Climate Transition	A (EUR)	1,80	Allianz Discovery Europe Strategy	AT13 (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80		AT13 (H2-CZK)	1,80
	I (EUR)	0,95		AT13 (H2-SEK)	1,80
	IT (EUR)	0,95		A13 (EUR)	1,80
	PT2 (EUR)	0,65		IT13 (EUR)	1,20
	P10 (EUR)	0,65		IT13 (H2-SEK)	1,20
	RT (EUR)	1,05		I13 (EUR)	1,20
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35		PT13 (H2-CHF)	1,20
	AT (EUR)	1,35		P13 (EUR)	1,20
	CT (EUR)	1,75		RT13 (EUR)	1,30
	IT (EUR)	0,79		R13 (EUR)	1,30
				WT (EUR)	2,70

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	1,80
	I13 (EUR)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	W23 (EUR)	0,75
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-ZAR)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	1,75
	CT (USD)	1,75
	I (H2-EUR)	0,82
	IM (H2-PLN)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IT (H2-RMB)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	R (USD)	0,88
	RT (USD)	0,88
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	A (H2-EUR)	1,25
	P10 (H2-EUR)	0,49
	W (H-EUR)	0,49
	W (H2-SGD)	0,49
	W (USD)	0,49
	WT (H2-EUR)	0,49
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	1,55
	I (EUR)	0,83
Allianz Dynamic Income and Growth	W (USD)	0,61
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,65
I (EUR)	0,64	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (EUR)	0,64
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-CZK)	1,45
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	CT (EUR)	2,20
	CT (H2-HUF)	2,20
	CT2 (EUR)	1,90
	I (H2-JPY)	0,79
	I (H2-USD)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
PT (H2-CHF)	0,79	
PT (USD)	0,79	
P9 (EUR)	0,79	
R (EUR)	0,95	
RT (EUR)	0,95	
W (EUR)	0,55	
WT (H2-USD)	0,55	
Y14 (EUR)	0,20	
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	2,00
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	P (EUR)	0,87
P9 (EUR)	0,87	
R (EUR)	0,95	
RT (EUR)	0,95	
Y14 (EUR)	0,20	
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	1,35
	WT9 (EUR)	0,54
	W2 (EUR)	0,42
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	IT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	WT (USD)	0,93
WT2 (USD)	0,78	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	0,99	
	A (H2-USD)	0,99	
	I (EUR)	0,65	
	P (EUR)	0,65	
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	FT (EUR)	0,45	
	RT (EUR)	1,25	
	WT (USD)	0,85	
	WT2 (EUR)	0,85	
	WT9 (EUR)	0,85	
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	1,55	
	I (USD)	0,84	
	P (H2-EUR)	0,84	
	WT (USD)	0,58	
	Y14 (EUR)	0,20	
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	0,64	
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	1,43	
	AMg (H2-SGD)	1,43	
	AMg (USD)	1,43	
	I (H2-EUR)	0,78	
	I (USD)	0,78	
	P (H2-EUR)	0,78	
	R (H2-EUR)	0,84	
	RT (H2-EUR)	0,84	
	WT (H2-EUR)	0,54	
	WT (H2-EUR)	0,54	
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	0,99	
	AT (H2-EUR)	0,99	
	CT (H2-EUR)	1,39	
	I (H2-EUR)	0,55	
	IT (USD)	0,55	
	IT8 (H-EUR)	0,55	
	P2 (H2-EUR)	0,45	
	RT (H2-EUR)	0,59	
	RT (USD)	0,59	
	WT (H2-EUR)	0,45	
	W2 (USD)	0,37	
	Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	1,45
		AMg (USD)	1,45
		I (H2-EUR)	0,78
		IT (USD)	0,78
		P (H2-EUR)	0,78
P10 (H2-EUR)		0,57	
P10 (USD)		0,57	
WT (USD)		0,57	
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	1,50	
	AT (H2-EUR)	1,50	

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	I (H2-EUR)	0,82
	WT (USD)	0,57
	WT9 (USD)	0,57
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	0,25
	AT (EUR)	0,25
	AT (H2-PLN)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	IT13 (EUR)	0,23
	I13 (EUR)	0,23
	P (EUR)	0,24
	RT (EUR)	0,25
	S (H2-AUD)	0,25
	S (H2-NOK)	0,25
	W (EUR)	0,18
	WT (EUR)	0,18
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	0,35
	I2 (EUR)	1,10
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	CT (EUR)	1,04
	I (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
	RT (EUR)	0,57
	WT (EUR)	0,38
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	0,41
	F (EUR)	0,13
	PT (EUR)	0,15
	WT (EUR)	0,15
	WT6 (EUR)	0,15
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	0,79
	C (EUR)	0,79
	CT (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	IT (EUR)	0,40
	PT (EUR)	0,40
	RT (EUR)	0,44
	RT (H2-CHF)	0,44
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-CHF)	0,60
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT2 (EUR)	0,42
	P2 (EUR)	0,42
	R (EUR)	0,64

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT (EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	RT2 (EUR)	0,42
	R2 (EUR)	0,42
	W (EUR)	0,42
	WT (EUR)	0,42
	WT4 (EUR)	0,33
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	0,19
	I2 (EUR)	0,59
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	1,35
	AM (EUR)	1,35
	AM (H2-USD)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT (H2-PLN)	1,35
	I (EUR)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	R (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,85
	RT (H2-CHF)	0,85
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro High Yield Defensive	AT (EUR)	1,35
	I (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	P2 (EUR)	0,33
	RT (EUR)	0,49
	RT (H2-CHF)	0,49
	WT (EUR)	0,33
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	P7 (EUR)	0,45
	RT (EUR)	0,49
	W (EUR)	0,33
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (H2-GBP)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT8 (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	P (H2-GBP)	0,95
	PT (AUD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-USD)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	W23 (EUR)	0,53
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	A (H2-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (H2-USD)	1,80	Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	2,05
	CM (USD)	2,55		I (EUR)	1,08
	CT (EUR)	2,55		W9 (EUR)	0,73
	CT (USD)	2,55		X7 (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,95	Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe	1,80
	IT (EUR)	0,95		PME-ETI AT (EUR)	
	IT (H2-USD)	0,95	Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	IT8 (H-EUR)	0,95		AT (EUR)	2,05
	P (EUR)	0,95		AT (H2-USD)	2,05
	PT (EUR)	0,95		I (EUR)	1,08
	PT (H2-CHF)	0,95		IT (EUR)	1,08
	P7 (EUR)	0,95		P (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,05		PT2 (EUR)	0,73
	RT (EUR)	1,05		RT (EUR)	1,18
	RT (GBP)	1,05		WT (EUR)	0,73
	W (EUR)	0,65	Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	0,46
	W (H2-JPY)	0,65		W (EUR)	0,33
	WT (EUR)	0,65	Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	1,80
	W3 (EUR)	0,50		A (H2-CZK)	1,80
	W6 (EUR)	0,65		Aktienzins - A2 (EUR)	1,80
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	1,80		AM (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80		AM (H2-AUD)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90		AM (H2-GBP)	1,80
	I (EUR)	0,95		AM (H2-HKD)	1,80
	IT (EUR)	0,95		AM (H2-NZD)	1,80
	RT (EUR)	1,05		AM (H2-RMB)	1,80
	W (EUR)	0,65		AM (H2-SGD)	1,80
	WT (EUR)	0,65		AM (H2-USD)	1,80
Allianz Europe Equity Value	AT (EUR)	1,80		AMg (H2-USD)	1,80
	I (EUR)	0,95		AQ (EUR)	1,80
	IT (EUR)	0,95		AT (EUR)	1,80
	P (EUR)	0,95		AT (H-PLN)	1,80
	R (EUR)	1,05		AT (H2-CHF)	1,80
	RT (EUR)	1,05		AT (H2-CZK)	1,80
	W9 (EUR)	0,65		A20 (EUR)	1,80
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50		CM (USD)	2,55
	AM (H2-AUD)	1,50		CT (EUR)	2,55
	AM (H2-CAD)	1,50		CT (USD)	2,55
	AM (H2-GBP)	1,50		I (EUR)	0,95
	AM (H2-HKD)	1,50		IM (EUR)	0,95
	AM (H2-NZD)	1,50		IT (EUR)	0,95
	AM (H2-RMB)	1,50		IT (H2-USD)	0,95
	AM (H2-SGD)	1,50		IT20 (EUR)	0,95
	AM (H2-USD)	1,50		P (EUR)	0,95
	AMg (EUR)	1,50		PM (H2-USD)	0,95
	AMg (H2-AUD)	1,50		PT (EUR)	0,95
	AMg (H2-HKD)	1,50		PT (H2-CHF)	0,95
	AMg (H2-SGD)	1,50		R (EUR)	1,05
	AMg (H2-USD)	1,50		RT (EUR)	1,05
	AT (H2-USD)	1,50		RT (H2-CHF)	1,05
	W (EUR)	0,57		W (EUR)	0,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-GBP)	0,65
	W7 (EUR)	0,34
	W8 (EUR)	0,34
Allianz Event Driven Strategy	AT (H2-EUR)	1,75
	CT (H2-EUR)	2,00
	IT3 (EUR)	0,94
	IT3 (H2-EUR)	0,94
	IT3 (USD)	0,94
	I3 (EUR)	0,94
	I3 (H2-EUR)	0,94
	I3 (USD)	0,94
	P3 (H2-EUR)	0,94
	RT (H2-EUR)	1,00
	RT (USD)	1,00
	WT9 (H2-EUR)	0,64
	X7 (USD)	0,00
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IQ (USD)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	PQ (HKD)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	RM (USD)	0,88
	WT (USD)	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	0,26
	AT2 (EUR)	0,26
	AT2 (H2-USD)	0,26
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	I3 (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,26
	VarioZins A (EUR)	0,26
	VarioZins A (H2-USD)	0,26

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	WT (EUR)	0,19
	WT8 (EUR)	0,19
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	2,25
	AM (H2-RMB)	2,25
	AM (H2-USD)	2,25
	AM (H2-ZAR)	2,25
	AMg (HKD)	2,25
	AMg (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (HUF)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	I (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	F (EUR)	0,45
	F2 (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	0,95
	P25 (EUR)	0,65
	WT15 (EUR)	0,65
	WT95 (EUR)	0,65
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	0,42
	W (USD)	0,42
	WT (H4-USD) (USD)	0,42
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	2,05
	A (GBP)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (GBP)	1,08
	PT (EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (GBP)	1,18
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (H2-CZK)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (H2-JPY)	2,05

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AT (H2-RMB)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	CT (H2-EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (H2-EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H2-CHF)	1,08
	PT (H2-GBP)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	0,99
	IT (H-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	PT (GBP)	0,55
	PT (USD)	0,55
	P10 (H-EUR)	0,39
	RT (H-CHF)	0,59
	RT (H-EUR)	0,59
	RT (USD)	0,59
	WT (GBP)	0,39
	WT (H-SEK)	0,39
	WT (USD)	0,39
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	F (EUR)	0,45
Allianz Global Dividend Premium Strategy	I (EUR)	0,70
	W9 (EUR)	0,60
	X7 (EUR)	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	0,79
	WT (EUR)	0,55
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy	WT (USD)	0,46
25		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy	A (EUR)	1,65
50		
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-EUR)	1,65

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (H2-GBP)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	I (EUR)	0,89
	IT (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
	W9 (EUR)	0,61
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy	WT (USD)	0,61
75		
Allianz Global Emerging Markets Equity	A (EUR)	2,25
Dividend		
	I (EUR)	1,28
Allianz Global Equity	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (GBP)	0,95
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	YT (H-GBP)	0,56
Allianz Global Equity Growth	I (USD)	0,95
	RT (CHF)	1,05
	W (H-EUR)	0,65
	W (USD)	0,65
	WT9 (EUR)	0,65
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	I (GBP)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (GBP)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (H2-EUR)	0,73
	W9 (USD)	0,73
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,73



Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	0,55	Allianz Global Fundamental Strategy	A (EUR)	1,40	
	AM (HKD)	0,55		AT2 (EUR)	1,40	
	AM (H2-AUD)	0,55		AT3 (EUR)	1,40	
	AM (H2-NZD)	0,55		CT2 (EUR)	1,75	
	AM (USD)	0,55		D13 (EUR)	0,45	
	AMg (HKD)	0,55		D13 (H2-USD)	0,45	
	AMg (H2-AUD)	0,55		IT2 (EUR)	0,89	
	AMg (H2-SGD)	0,55		I4 (EUR)	0,58	
	AMg (USD)	0,55		R (EUR)	0,83	
	AMg3 (HKD)	0,49		RT (EUR)	0,83	
	AMg3 (H2-SGD)	0,49		RT2 (H-GBP)	0,83	
	AMg3 (USD)	0,49		Allianz Global Government Bond	AT (USD)	1,04
	AQ (USD)	0,55		W (H-EUR)	0,41	
	AT (HKD)	0,55		W (USD)	0,41	
	AT (H2-EUR)	0,55		Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	AT (H2-SGD)	0,55		AMg (USD)	1,35	
	AT (USD)	0,55		AT (H2-EUR)	1,35	
	AT3 (H2-CHF)	0,49		AT (H2-SEK)	1,35	
	AT3 (H2-DKK)	0,49		IT (H2-EUR)	0,74	
	AT3 (H2-EUR)	0,49		IT (USD)	0,74	
	AT3 (H2-SEK)	0,49		IT8 (H2-EUR)	0,74	
	AT3 (USD)	0,49		P (H2-EUR)	0,74	
	A3 (H2-EUR)	0,49		P (H2-GBP)	0,74	
	A3 (USD)	0,49		P (USD)	0,74	
	I (H2-EUR)	0,31		P10 (H2-EUR)	0,52	
	IT (EUR)	0,31		RT (H2-EUR)	0,80	
	IT (H2-EUR)	0,31		RT (USD)	0,80	
	IT (USD)	0,31		WT (H2-EUR)	0,52	
	P (H2-EUR)	0,31		WT9 (H2-EUR)	0,52	
	P (H2-GBP)	0,31		Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05
	PQ (USD)	0,31		F (EUR)	0,53	
	P10 (H2-EUR)	0,23		IT (USD)	1,08	
	P10 (USD)	0,23		Allianz Global Inflation-Linked Bond	W (H-EUR)	0,39
	R (H2-EUR)	0,35		W (H-USD)	0,39	
	RM10 (HKD)	0,21		W (USD)	0,39	
	RM10 (H2-SGD)	0,21		W9 (H-EUR)	0,39	
	RM10 (USD)	0,21		Allianz Global Intelligent Cities	AT (HKD)	2,05
	RT (EUR)	0,35		AT (USD)	2,05	
	RT (H2-EUR)	0,35		I14 (USD)	0,20	
	RT (USD)	0,35		WT (USD)	0,73	
RT10 (H2-CHF)	0,21	Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80		
RT10 (H2-DKK)	0,21	AT (EUR)	1,80			
RT10 (H2-EUR)	0,21	F (EUR)	0,45			
RT10 (H2-GBP)	0,21	I (EUR)	0,95			
RT10 (H2-SEK)	0,21	IT (EUR)	0,95			
RT10 (USD)	0,21	Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	1,09		
W (H2-GBP)	0,23	A (USD)	1,09			
WT (H2-EUR)	0,23	AMg (H2-AUD)	1,09			
		AMg (H2-ZAR)	1,09			

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung	Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	AMg (USD)	1,09		PT2 (EUR)	0,73
	AQ (H2-EUR)	1,09		PT2 (GBP)	0,80
	AQ (USD)	1,09		RT (GBP)	1,18
	AT (H2-CZK)	1,09		RT (H-EUR)	1,18
	AT (H2-EUR)	1,09		WT (GBP)	0,73
	AT (USD)	1,09		WT (USD)	0,74
	C (H2-EUR)	1,24	Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	2,05
	CT (H2-EUR)	1,24		IT (USD)	1,08
	FT (H2-EUR)	0,20		WT9 (USD)	0,73
	I (H2-EUR)	0,60	Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	IM (USD)	0,60		A (USD)	1,80
	IT (H2-EUR)	0,60		AM (USD)	1,80
	IT (H2-GBP)	0,60		AMg (USD)	1,80
	IT (USD)	0,60		CT (EUR)	2,55
	P (H2-EUR)	0,60		F (EUR)	0,43
	P (H2-GBP)	0,60		IT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,60		IT4 (EUR)	0,53
	PT (H2-EUR)	0,60		I2 (EUR)	1,11
	PT (USD)	0,60		P (EUR)	0,95
	PT2 (H2-EUR)	0,42		RM (H2-USD)	1,05
	PT2 (USD)	0,42		RT (EUR)	1,05
	RT (H2-EUR)	0,64		WT (CHF)	0,65
	RT (USD)	0,64		WT (EUR)	0,65
	W (H2-GBP)	0,42		WT (GBP)	0,65
	WT (H2-EUR)	0,42	Allianz Global Water	AT (EUR)	2,05
	WT (H2-SEK)	0,42		AT (H2-EUR)	2,05
	WT (USD)	0,42		I (USD)	1,08
	WT9 (H2-EUR)	0,42		IT (EUR)	1,08
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	WT (H2-SEK)	0,42		P10 (H2-EUR)	0,73
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	1,14		P10 (USD)	0,73
	AMg (HKD)	1,14		R (USD)	1,18
	AMg (H2-AUD)	1,14		RT (EUR)	1,18
	AMg (H2-EUR)	1,14		W (EUR)	0,73
	AMg (H2-GBP)	1,14		W (H2-EUR)	0,73
	AMg (H2-SGD)	1,14		WT (EUR)	0,73
	AMg (USD)	1,14	Allianz Green Bond	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,54		AT (H2-CHF)	1,09
	I (USD)	0,63		AT (H2-GBP)	1,09
	W (H2-EUR)	0,44		AT (H2-USD)	1,09
	W (USD)	0,44		AT3 (H2-SEK)	0,79
	W9 (USD)	0,44		I (EUR)	0,60
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05		IT (EUR)	0,60
	AT (EUR)	2,05		IT (H2-USD)	0,60
	AT (H-EUR)	2,05		PT (EUR)	0,60
	AT (USD)	2,05		PT (H2-CHF)	0,60
	CT (H-EUR)	2,80		PT (H2-GBP)	0,60
	IT (H-EUR)	1,08		PT (H2-USD)	0,60
	IT (USD)	1,08		P10 (EUR)	0,42
	PT (GBP)	1,08		P2 (H2-GBP)	0,42
	PT (H-EUR)	1,08		R (EUR)	0,64

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	WT33 (EUR)	0,24
	W9 (EUR)	0,42
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-PLN)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	IT (USD)	0,90
	P (EUR)	0,90
	W (H-EUR)	0,70
Allianz HKD Income	AM (HKD)	1,00
	AM (USD)	1,00
	AT (HKD)	1,00
	AT (USD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-JPY)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (H2-AUD)	1,50
	AMg2 (H2-CAD)	1,50
	AMg2 (H2-GBP)	1,50
	AMg2 (H2-RMB)	1,50
	AMg2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (USD)	1,50
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AQ (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	CT (USD)	2,25
	I (EUR)	0,84
	I (H2-EUR)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	IT (USD)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PM (USD)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90
	RM (H2-SGD)	0,90
	RM (H2-ZAR)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	RT (USD)	0,90
	WT (USD)	0,57
Allianz India Equity	I (USD)	1,28
	WT2 (USD)	0,87
	X7 (HKD)	0,40
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Japan Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (CZK)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (JPY)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	RT (GBP)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	1,20
	I13 (H2-USD)	1,20
	I73 (JPY)	0,70
	W9 (H2-EUR)	1,95
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	P (EUR)	1,08
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Korea Equity	A (USD)	2,25

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	0,75
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
	WT2 (USD)	0,89
Allianz Market Neutral Asian Equity	AT13 (EUR)	1,80
	IT13 (EUR)	1,20
	I13 (USD)	1,20
	P13 (USD)	1,20
	W93 (H2-EUR)	1,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	AT (H2-USD)	1,25
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-GBP)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT (EUR)	0,69
	PT (H2-CHF)	0,69
	PT (H2-GBP)	0,69
	PT (H2-USD)	0,69
	P2 (EUR)	0,59
	P24 (EUR)	0,19
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
	W14 (EUR)	0,19
	W23 (EUR)	0,49
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	IT14 (H2-JPY)	0,19
	IT3 (H2-EUR)	0,94
	IT3 (H2-GBP)	0,94
	IT3 (H2-JPY)	0,94
	IT3 (USD)	0,94
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-EUR)	0,94
	I3 (H2-JPY)	0,94
	P14 (H2-EUR)	0,19
	P3 (H2-EUR)	0,94
	RT13 (H2-EUR)	1,00
	RT13 (USD)	1,00
	WT (H2-GBP)	0,79
	WT2 (H2-EUR)	0,66
	WT9 (USD)	0,79
	W9 (H2-EUR)	0,79
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	1,05
	AT (H2-EUR)	1,05
	I14 (H2-JPY)	0,19

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	I3 (H2-EUR)	0,59
	I3 (H2-JPY)	0,59
	P14 (H2-EUR)	0,19
	P3 (H2-EUR)	0,59
	RT (H2-EUR)	0,65
	RT (USD)	0,65
	WT2 (H2-EUR)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,51
Allianz Multi Asset Risk Premia	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-JPY)	0,94
	R14 (USD)	0,25
	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	Y14 (H2-EUR)	0,20
Allianz Oriental Income	A (EUR)	1,80
	A (H-USD)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	Ertrag Asien Pazifik A2	
	(EUR)	1,80
	I (USD)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	2,05
	A (H2-EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-CHF)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (H2-EUR)	1,08
	P10 (H2-CHF)	0,73
	P10 (H2-EUR)	0,73
	P10 (USD)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W9 (H2-EUR)	0,73
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-CHF)	0,99
	A (H2-EUR)	0,99
	A (USD)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	I (H2-EUR)	0,55

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	IT (H2-EUR)	0,55
	P (H2-GBP)	0,55
	P (USD)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,39
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	1,35
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	1,25
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	1,40
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	1,35
	A (USD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	AT (USD)	1,35
	IM (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	P (H2-EUR)	0,74
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (H2-EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT (USD)	0,52
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	IT (SGD)	0,57
	W (SGD)	0,42
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	0,35
	IT (H2-EUR)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	1,04
	AT2 (H2-CHF)	0,90
	AT2 (H2-EUR)	0,90
	AT2 (USD)	0,90
	IT (H2-EUR)	0,58
	IT (USD)	0,58
	PT3 (H2-GBP)	0,38
	PT9 (H2-EUR)	0,50
	PT9 (H2-GBP)	0,50
	PT9 (USD)	0,50
	P10 (H2-EUR)	0,41
	RT (H2-EUR)	0,62
	RT (USD)	0,62
	WT9 (USD)	0,33
Allianz Strategy Select 30	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	IT4 (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	1,20
	PT13 (EUR)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	P24 (EUR)	0,20
	WT14 (EUR)	0,20
	WT2 (EUR)	2,70
	WT25 (EUR)	1,80
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	0,60
	AT13 (H2-EUR)	0,60
	IT14 (H2-EUR)	0,20
	IT14 (USD)	0,20
	I3 (H2-EUR)	1,20
	PT14 (USD)	0,20
	PT3 (USD)	1,20
	P10 (H2-EUR)	0,80
	P10 (USD)	0,80
	P24 (USD)	0,10
	RT14 (H2-EUR)	0,25
	RT14 (USD)	0,25
	WT14 (H2-EUR)	0,10
	WT14 (USD)	0,10
	WT3 (USD)	0,80
	WT9 (USD)	0,80
	W14 (USD)	0,10
Allianz Structured Alpha 250	IT3 (EUR)	1,20
	I3 (EUR)	1,20
	P10 (EUR)	0,80
	P14 (EUR)	0,20
	P3 (EUR)	1,20
	R (EUR)	1,25
	RT (EUR)	1,25
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	1,60
	AT13 (H2-CZK)	1,60
	AT13 (H2-SEK)	1,60
	AT13 (H2-USD)	1,60
	IT14 (EUR)	0,20
	IT15 (EUR)	0,20
	IT3 (EUR)	1,50
	IT4 (EUR)	1,50
	I13 (H2-USD)	0,85
	I14 (EUR)	0,20
	I3 (EUR)	1,50
	PT14 (H2-CHF)	0,20
	PT14 (H2-USD)	0,20
	P10 (EUR)	1,40
	P14 (EUR)	0,20
	P14 (H2-GBP)	0,20
	P14 (H2-USD)	0,20
	P3 (EUR)	1,50
	RT14 (EUR)	0,30

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT14 (H2-USD)	0,30
	RT15 (EUR)	0,30
	RT3 (EUR)	1,60
	R14 (EUR)	0,30
	WT13 (H2-JPY)	0,70
	WT14 (H2-USD)	0,10
	W13 (H2-JPY)	0,70
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	IT (JPY)	1,08
	IT (USD)	1,28
Allianz Thematica	A (EUR)	2,05
	AMg (H2-AUD)	2,05
	AMg (H2-RMB)	2,05
	AMg (H2-SGD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
Allianz Tiger	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	P (EUR)	1,28
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AMg (HKD)	2,05
	AMg (H2-AUD)	2,05
	AMg (H2-EUR)	2,05
	AMg (H2-SGD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT2 (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	RT (EUR)	1,18
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	IT4 (EUR)	0,15

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	I2 (EUR)	0,30
	P2 (EUR)	0,26
	R (EUR)	0,40
	RT (EUR)	0,40
	W (EUR)	0,26
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	PM (USD)	0,95
	PT (USD)	0,95
	RM (USD)	1,05
	RT (USD)	1,05
	W (USD)	0,65
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	N (EUR)	0,65
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	P (USD)	0,95
	P2 (USD)	0,65
	W (H-EUR)	0,65
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (USD)	1,80
	W9 (USD)	0,65
Allianz US High Yield	A (H2-EUR)	1,39
	AM (HKD)	1,39
	AM (H2-AUD)	1,39
	AM (H2-CAD)	1,39
	AM (H2-EUR)	1,39
	AM (H2-GBP)	1,39
	AM (H2-NZD)	1,39
	AM (H2-RMB)	1,39
	AM (H2-SGD)	1,39
	AM (H2-ZAR)	1,39
	AM (USD)	1,39
	AT (HKD)	1,39
	AT (H2-EUR)	1,39
	AT (H2-PLN)	1,39
	AT (USD)	1,39
	I (H2-EUR)	0,75
	IM (USD)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	I2 (H2-EUR)	0,75
	P (H2-EUR)	0,75
	P (USD)	0,75

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
	RT (H2-CHF)	0,79
	WQ (H2-EUR)	0,55
	WT (USD)	0,55
	WT7 (H2-EUR)	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	1,29
	A (USD)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AQ (H2-EUR)	1,29
	AQ (USD)	1,29
	AT (H2-CZK)	1,29
	AT (H2-EUR)	1,29
	AT (USD)	1,29
	CM (USD)	1,49
	CT (H2-EUR)	1,49
	CT (USD)	1,49
	IM (H2-PLN)	0,70
	IM (USD)	0,70
	IT (H2-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	P (H2-GBP)	0,70
	P (USD)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT2 (USD)	0,48
	P2 (H2-EUR)	0,48
	P2 (USD)	0,48
	P7 (H2-EUR)	0,70
	P7 (USD)	0,70
	R (H2-EUR)	0,74
	R (USD)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
Allianz US Short Term Plus	W (H2-EUR)	0,29
	W (USD)	0,29
Allianz US Small Cap Equity	A (USD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	IT2 (USD)	1,08

Vergütung in % p.a.	Aktienklasse	Pauschalvergütung
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	1,25
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-USD)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT2 (EUR)	1,19
	P2 (EUR)	1,19
	P7 (EUR)	0,69
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
	WT (USD)	0,49
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	1,60
	IT (USD)	1,60
IndexManagement Balance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Chance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Substanz	A (EUR)	1,00
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	1,00

### Taxe d'abonnement

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Steuer auf Gewinne oder Einkünfte. Zugleich unterliegen Ausschüttungen aus den Teilfonds der Gesellschaft keiner luxemburgischen Quellensteuer.

Die Gesellschaft zahlt allerdings in Luxemburg eine Steuer von 0,05 % p. a. ihres Nettovermögens auf Aktienklassen für Privatanleger und 0,01 % p. a. auf Aktienklassen für institutionelle Anleger. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar, und ihre Bemessungsgrundlage ist der Nettoinventarwert der Teilfonds am betreffenden Quartalsende.

## Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen alle Kosten, die berichtet oder dem Teilfonds im Berichtszeitraum von 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 separat belastet wurden und direkt mit dem Kauf oder Verkauf bestimmter Vermögensgegenstände in Verbindung stehen. Die Transaktionskosten können

nicht immer getrennt ausgewiesen werden. So sind die Transaktionskosten für Anlagen in Rentenwerten, Devisenterminkontrakten und anderen derivativen Kontrakten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Obwohl diese Transaktionskosten nicht getrennt ausgewiesen sind, werden sie hinsichtlich der Wertentwicklung der einzelnen Teilfonds berücksichtigt.

### Transaktionskosten

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Euro	5.429,73
Allianz Advanced Fixed Income Global	307,39
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	559,75
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	235,40
Allianz All China Equity	692.469,79
Allianz Alternative Investment Strategies	37,88
Allianz American Income	2.843,61
Allianz Asia Pacific Equity	45.318,69
Allianz Asian Multi Income Plus	521.660,03
Allianz Asian Small Cap Equity	421.973,71
Allianz Best Ideas 2025	88.245,35
Allianz Best of Managers	0,00
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	602.998,06
Allianz Best Styles Euroland Equity	54.491,92
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	138.230,06
Allianz Best Styles Europe Equity	1.172.279,54
Allianz Best Styles Global AC Equity	845.416,28
Allianz Best Styles Global Equity	516.551,40
Allianz Best Styles Pacific Equity	50.039,73
Allianz Best Styles US Equity	903.925,81
Allianz Capital Plus	78.630,36
Allianz China Equity	1.624.825,39
Allianz China Multi Income Plus	16.094,69
Allianz China Strategic Bond	411,47
Allianz Climate Transition	46.331,59
Allianz Convertible Bond	5.825,87
Allianz Coupon Select Plus	0,00
Allianz Coupon Select Plus II	0,00
Allianz Coupon Select Plus III	0,00
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00
Allianz Coupon Select Plus V	0,00
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00
Allianz Credit Opportunities	2.809,22
Allianz Credit Opportunities Plus	376,04
Allianz Discovery Europe Opportunities	55.584,42
Allianz Discovery Europe Strategy	863.219,40
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	72.288,69
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	4.729,98
Allianz Dynamic Commodities	0,00
Allianz Dynamic Income and Growth	5.471,67
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	45.872,67
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	182.490,45
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	105.568,70
Allianz Dynamic Risk Parity	49.485,99



**Transaktionskosten**

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung
Allianz Emerging Asia Equity	831.509,47
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	0,00
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	515.894,06
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	17.042,53
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	4.312,66
Allianz Emerging Markets Select Bond	11.098,52
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Bond	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	0,00
Allianz Enhanced Short Term Euro	2.429,13
Allianz Euro Balanced	78.307,06
Allianz Euro Bond	26.651,44
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	2.325,03
Allianz Euro Bond Strategy	199.277,50
Allianz Euro Credit SRI	17.378,46
Allianz Euro Government Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00
Allianz Euro Inflation-linked Bond	11.334,37
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	1.249,34
Allianz Euro Subordinated Financials	10,70
Allianz Euroland Equity Growth	1.161.393,13
Allianz Europe Conviction Equity	98.607,32
Allianz Europe Equity Growth	1.402.094,02
Allianz Europe Equity Growth Select	574.722,43
Allianz Europe Equity SRI	55.569,45
Allianz Europe Equity Value	222.550,52
Allianz Europe Income and Growth	50.837,25
Allianz Europe Mid Cap Equity	42.235,66
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	126.514,01
Allianz Europe Small Cap Equity	254.887,08
Allianz European Bond Unconstrained	6.535,11
Allianz European Equity Dividend	3.474.057,27
Allianz Event Driven Strategy	63.928,61
Allianz Flexi Asia Bond	66.388,71
Allianz Floating Rate Notes Plus	0,00
Allianz GEM Equity High Dividend	373.295,16
Allianz German Equity	40.745,41
Allianz German Small and Micro Cap	21.088,05
Allianz Global Aggregate Bond	0,00
Allianz Global Agricultural Trends	141.651,78
Allianz Global Artificial Intelligence	1.622.040,38
Allianz Global Credit SRI	0,00
Allianz Global Dividend	166.180,90
Allianz Global Dividend Premium Strategy	1.901,18
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	1.797,58
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	1.411,59
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	26.311,29
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	1.729,46
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	316.870,29
Allianz Global Equity	52.540,32
Allianz Global Equity Growth	162.228,50
Allianz Global Equity Insights	185.254,88
Allianz Global Equity Unconstrained	53.270,70
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	0,00
Allianz Global Fundamental Strategy	101.335,35
Allianz Global Government Bond	0,00

## Transaktionskosten

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung
Allianz Global High Yield	0,00
Allianz Global Hi-Tech Growth	138.214,90
Allianz Global Inflation-Linked Bond	1.381,48
Allianz Global Intelligent Cities	2.122,07
Allianz Global Metals and Mining	604.535,64
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	0,00
Allianz Global Opportunistic Bond	6.963,03
Allianz Global Small Cap Equity	818.588,20
Allianz Global Smaller Companies	56.779,11
Allianz Global Sustainability	175.975,37
Allianz Global Water	103.293,83
Allianz Green Bond	6.692,59
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	368.734,08
Allianz HKD Income	0,00
Allianz Hong Kong Equity	8.960.827,33
Allianz Income and Growth	5.643.926,88
Allianz India Equity	261.798,26
Allianz Indonesia Equity	144.579,93
Allianz Japan Equity	788.210,23
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	19.125.893,00
Allianz Japan Smaller Companies Equity	27.619,84
Allianz Korea Equity	25.467,72
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	0,00
Allianz Little Dragons	985.507,14
Allianz Market Neutral Asian Equity	240.549,53
Allianz Merger Arbitrage Strategy	391.765,30
Allianz Multi Asset Long / Short	396.514,18
Allianz Multi Asset Opportunities	52.961,22
Allianz Multi Asset Risk Premia	114.906,28
Allianz Oriental Income	844.855,23
Allianz Pet and Animal Wellbeing	83.606,10
Allianz Renminbi Fixed Income	688,80
Allianz Selection Alternative	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00
Allianz Selective Global High Yield	0,00
Allianz SGD Income	691,57
Allianz Short Duration Global Bond	0,00
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	0,00
Allianz Strategy Select 30	1.592,03
Allianz Strategy Select 50	93.690,35
Allianz Strategy Select 75	17.184,65
Allianz Structured Alpha 250	0,00
Allianz Structured Alpha Strategy	0,00
Allianz Structured Alpha US Equity 250	8.865,69
Allianz Structured Return	0,00
Allianz Thailand Equity	263.686,66
Allianz Thematica	175.104,79
Allianz Tiger	337.846,63
Allianz Total Return Asian Equity	1.480.387,86
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	2.499,17
Allianz US Equity Dividend	1.941,45
Allianz US Equity Fund	10.427,85
Allianz US Equity Plus	36.335,07
Allianz US High Yield	0,00
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00

**Transaktionskosten**

Name des Teilfonds	Betrag in Basiswährung
Allianz US Short Term Plus	0,00
Allianz US Small Cap Equity	7.348,62
Allianz Volatility Strategy Fund	0,00
Allianz Voyager Asia	33.509,17
IndexManagement Balance	55,48
IndexManagement Chance	124,47
IndexManagement Substanz	28,20
IndexManagement Wachstum	101,66

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 6 bis 71.

**Erfolgsbezogene Vergütung**

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft bei ausgewählten Teilfonds für deren Verwaltung dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung in Rechnung stellen, soweit diese Vergütung nicht im Rahmen einer besonderen Anteilklasse direkt dem Anteilinhaber in Rechnung gestellt wird. Die erfolgsbezogene Vergütung wird gemäß der im aktuellen Prospekt beschriebenen Methode berechnet.

Laut dem aktuellen Prospekt ist eine Performancegebühr für die folgenden Anteilklassen vorgesehen. Es wurde entschieden, die Performancegebühr für diese Anteilklassen auf null Prozent zu setzen.

- Allianz Multi Asset Long / Short - RT13 (H2-EUR), RT13 (USD);
- Allianz Merger Arbitrage Strategy - W23 (EUR);
- Allianz Structured Alpha 250 - P14 (EUR);

**Retrozession der Verwaltungsvergütung**

Die Gebühren für die Anlageverwaltung mancher zugrunde liegender Fonds, in die einige Teilfonds investieren, werden von den Fondsmanagern dieser zugrunde liegenden Fonds ganz oder teilweise erstattet. Die Fondsmanager haben mit Allianz Global Investors GmbH entsprechende Vereinbarungen getroffen. Diese Beträge sind unter „Sonstige Erträge“ aufgeführt.

Wenn ein Teilfonds Anteile eines OGAW oder OGA erwirbt, der direkt oder indirekt vom selben Fondsmanager oder von einem anderen Fondsmanager verwaltet wird, mit dem die Gesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche unmittelbare oder mittelbare Beteiligung gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zu Organismen für gemeinsame Anlagen verbunden

ist, so dürfen weder die Gesellschaft noch der verbundene Fondsmanager für die Zeichnung oder den Rückkauf der Anteile Gebühren berechnen. Im Fall des vorhergehenden Satzes wird die Gesellschaft zudem ihre Pauschalvergütung für den auf Anteile an solchen verbundenen OGAW oder OGA entfallenden Teil jeweils um die von den erworbenen OGAW oder OGA tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung kürzen. Eine Kürzung im Hinblick auf diese verbundenen OGAW oder OGA erfolgt jedoch nicht, insoweit dem jeweiligen Teilfonds diese tatsächlich berechnete fixe Verwaltungsvergütung gutgeschrieben wird.

**Vermittlungsgebühren**

Die Gesellschaft kann aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vermittlungsgebühr („Vermittlungsgebühr“) an die Verwaltungsgesellschaft zahlen. Die Höhe der erhobenen Vermittlungsgebühr ist gegebenenfalls im Verkaufsprospekt enthalten.

Die Vermittlungsgebühr ist ein Festbetrag je Anteil, der in erster Linie als Vergütung für den Vertrieb dient. Die Vermittlungsgebühr wird einmalig am ersten Bewertungstag nach Ablauf der Zeichnungsfrist („Zahlungsdatum“) gezahlt und gleichzeitig dem Vermögen des Teilfonds als im Voraus bezahlte Aufwendungen zugerechnet. Der Nettoinventarwert am Zahlungsdatum bleibt daher von der Vermittlungsgebühr unberührt. Die Position der im Voraus bezahlten Aufwendungen des Teilfonds wird anschließend über einen festgelegten Zeitraum in Jahren („Amortisierungszeitraum“) auf täglicher Basis ab dem Zahlungsdatum amortisiert. Die verbleibende Position der im Voraus bezahlten Aufwendungen je Anteil an jedem Bewertungstag wird berechnet, indem der Festbetrag je Anteil täglich linear über den Amortisierungszeitraum reduziert wird. Nach Ablauf des Amortisierungszeitraums ist die verbleibende Position der im Voraus bezahlten Ausgaben per Definition gleich Null.

### Wertpapierkurse

Die Berechnung der Nettoinventarwerte erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts unter Bezugnahme auf den Bewertungstag, wodurch die Nettoinventarwerte sich von ihrem Wert an einem Handelstag unterscheiden können.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Finanzaufstellungen wurden auf der Grundlage der zuletzt errechneten Nettoinventarwerte im Berichtszeitraum erstellt.

### Fair Value Pricing

Bei mehreren Teilfonds wird ein „Fair Value Pricing“-Modell eingesetzt. Dies bedeutet, dass der Wert einiger Vermögenswerte angepasst wird, um ihren Marktwert anhand bestimmter Kriterien genauer darzustellen. Diese Angleichung kann während der Beobachtungszeiträume erfolgen, die der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, wenn das Risikoengagement eines Teilfonds in Aktien in einem einzelnen Land (ohne das Aktienengagement, das durch Zielfonds eingegangen wurde) am ersten Bewertungstag des jeweiligen Beobachtungszeitraums einen bestimmten Schwellenwert erreicht oder überschreitet, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt und wenn die maßgebliche Wertpapierbörse des betreffenden Landes beim Auftragsannahmeschluss des jeweiligen Teilfonds bereits regulär geschlossen ist. Wenn die oben genannten Bedingungen erfüllt sind, wird anhand der Schlusskurse der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land der Wert des Teilfondsvermögens ermittelt, das zur Risikoposition in Aktien des jeweiligen Landes gehört, und anschließend mit seinem geschätzten Wert bei Berechnung des Nettoinventarwerts des Teilfonds verglichen; diese Schätzung richtet sich nach der Entwicklung indexorientierter Instrumente seit Handelsschluss an der maßgeblichen Wertpapierbörse im jeweiligen Land. Wenn dieser Vergleich dazu führt, dass der geschätzte Nettoinventarwert des Teilfonds mindestens um einen bestimmten Schwellenwert abweicht, der von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird, wird der Nettoinventarwert des Teilfonds entsprechend angeglichen, soweit der nicht angegliche Wert nicht dem tatsächlichen Wert entspricht.

### Vereinbarte Soft Commissions/Vereinbarte Provisionsteilung

In Bezug auf die Gesellschaft wurde die Zahlung von Soft Commissions bzw. Provisionsteilung vereinbart. Die Gesellschaft darf Soft Commissions nur insofern zahlen bzw. für deren Zahlung verantwortlich sein, als:

- a) die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Fondsmanager jederzeit im besten Interesse der Gesellschaft und der Aktieinhaber handeln, wenn sie Soft-Commission- Vereinbarungen abschließen;
- b) die von den Brokern/Händlern erbrachten Güter bzw. Dienstleistungen unmittelbar mit den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft bzw. der Investmentmanager zusammenhängen und wenn diese Aktivitäten für die Aktieinhaber nachweislich von Vorteil sind; und
- c) jede derartige Soft Commission von der Verwaltungsgesellschaft bzw. den Fondsmanagern an Broker/ Händler gezahlt wird, die juristische Personen und keine natürlichen Personen sind.

Die Dienstleistungen, die im Laufe des Geschäftsjahres der Gesellschaft durch oder mit Soft Commissions bezahlt wurden, beschränkten sich in der Mehrzahl auf Research, Marktanalysen sowie Daten- und Notierungsdienste.

### Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Gesellschaft hat mit der Verwaltungsgesellschaft verschiedene Vereinbarungen getroffen, wonach eine Verwaltungsgebühr und eine erfolgsbezogene Vergütung gezahlt werden müssen. Die jährlichen Verwaltungsgebühren, als Teil der Pauschalgebühr, und erfolgsbezogene Vergütungen werden in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung auf Seite 74 offengelegt.

Angaben über die den Teilfonds in Rechnung gestellte Pauschalgebühr sind der Tabelle auf den Seiten 1488-00 zu entnehmen. Weitere Informationen über den Gebührenaufwand der Gesellschaft enthält der aktuelle Verkaufsprospekt.

Zum 30. September 2019 hatte die Gesellschaft in andere Fonds investiert, die von der Verwaltungsgesellschaft oder anderen Unternehmen verwaltet wurden, die zu derselben Gruppe gehören wie die Verwaltungsgesellschaft.

Im Geschäftsjahr fanden keine Transaktionen mit verbundenen Brokern statt.

## Collateral Management

Die Verwaltungsgesellschaft hat für einige Teilfonds Verfahren zur Verwaltung von Sicherheiten eingerichtet, um das Kontrahentenrisiko bei OTC-Transaktionen zu verringern. OTC-Transaktionen werden auf der Basis von Standardverträgen abgeschlossen, in denen auch die jeweiligen Anforderungen im Hinblick auf zulässige Sicherheiten und Abschläge bei der Bewertung von Sicherheiten („Haircuts“) festgelegt werden. Die Verwaltung der Sicherheiten (das Collateral Management) ist Aufgabe der Collateral Manager, deren Rolle üblicherweise durch den Fondsmanager des jeweiligen Teilfonds übernommen wird.

## Swing Pricing

Aufgrund der Käufe der Anleger, des Verkaufs und/oder des Wechsels zu oder von Aktien eines Teilfonds zu einem Preis, der nicht die Handelskosten widerspiegelt, die mit diesen Portfolio-Trades des Teilfonds verknüpft sind und die der Investment-Manager vornimmt, um Cash-Inflows oder -Outflows anzugleichen, kann sich der Netto-Vermögenswert des Teilfonds verringern. Um diese Auswirkung gering zu halten und die Interessen der Aktionäre zu schützen, kann der Fonds einen Swing Pricing-Mechanismus als Teil der allgemeinen Bewertungsgrundsätze implementieren. Laut Prospekt ist Swing Pricing für die folgenden Fonds vorgesehen: Allianz Convertible Bond, Allianz Emerging Markets Local Currency Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euro Subordinated Financials, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Financials, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Income Short Duration, Allianz Global High Yield, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Selective Global High Yield, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond. Eine solche Anpassung wird vom Fonds regelmäßig neu festgelegt, um die aktuellen Handels- und sonstigen Kosten anzugleichen. Eine solche Preisanpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird 3 % des ursprünglichen Netto-Vermögenswertes pro Aktie nicht überschreiten. Die Preisanpassung ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft an (i) deren eingetragenem Gesell-

schaftssitz und/oder (ii) auf der Website <https://regulatory.allianzgi.com> erhältlich. Zum ist kein Swing der Netto-Vermögenswerte der oben dargelegten Teilfonds erfolgt.

## Vermögensaufstellung

Das Kürzel „Shs“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Menge“.

Das Kürzel „Ctr“ in der Spalte „Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte“ wurde aus der ursprünglichen englischen Tabelle übernommen und nicht übersetzt. Es steht für „Kontrakt“.

## Einführung von Wertpapierleihen

Der Verwaltungsrat von Allianz US Small Cap Equity (SICAV) (die „Gesellschaft“) teilt hiermit die folgenden Änderungen mit, die am 17. Dezember 2018 in Kraft treten:

Als aktiver Investmentmanager ist Allianz Global Investors GmbH stets auf der Suche nach neuen Ertragsquellen für Anleger. Neben der Auswahl und Verwaltung vielversprechender Wertpapiere bieten Wertpapierleihgeschäfte eine Gelegenheit, zusätzliche Erträge zugunsten der Kunden zu erwirtschaften.

Bei Wertpapierleihgeschäften handelt es sich um Transaktionen, bei denen Wertpapiere eines Portfolios vorübergehend verliehen und Sicherheiten für die verliehenen Wertpapiere erhalten werden. Als Gegenleistung für die Verleihung der Wertpapiere wird eine „Leihgebühr“ erhoben. Die Leihgebühr (abzüglich Kosten) wird dem jeweiligen Teilfondsportfolio, aus dem die betreffenden Wertpapiere verliehen wurden, gutgeschrieben. Somit erhöht die vereinnahmte Leihgebühr die Erträge.

Allianz Global Investors GmbH hat beschlossen, die Wertpapierleihe selbst über das Wertpapierleihangebot einer internen Leihstelle zu verwalten. Allianz Global Investors GmbH hat ein Team zusammengestellt, das sich exklusiv mit Wertpapierleihgeschäften befasst und für Transparenz und eine direkte Beaufsichtigung des Risikomanagements bei Leihgeschäften sorgt. Dies bedeutet, dass in den meisten Fällen kein externer Makler mehr benötigt wird.

Um Wertpapierleihgeschäfte zur Ertragssteigerung nutzen zu können, ist ein erheblicher Aufwand erforderlich. Diese Kosten fallen beispielsweise für die Analyse und Auswahl geeigneter Kontrahenten, die Aushandlung der Konditionen für die Wertpapierleihe (z. B. Art und Höhe der Sicherheiten), die Erstellung und Ausführung des Wertpapierleihvertrags, die laufende Überwachung der vereinbarten Geschäfte, die Transaktionsauswahl und das Risikomanagement an.

Allianz Global Investors GmbH vereinnahmt einen Teil der Erlöse aus den mit der Wertpapierleihe verbundenen Tätigkeiten (in Höhe von bis zu 30 % der Leihgebühr) und übernimmt dafür alle vorstehend aufgeführten Kosten. Die verbleibenden 70 % der Erträge aus der Leihgebühr werden dem jeweiligen Teilfondsvermögen direkt gutgeschrieben.

Sofern in den jeweiligen Anlagebeschränkungen eines Teilfonds nichts Anderweitiges angegeben ist, wird der Einsatz von Wertpapierleihgeschäften auf maximal 50 % des Nettoinventarwerts beschränkt.

Im Rahmen der neuen Struktur fallen für Anleger keine zusätzlichen oder höheren Kosten an. Auch am Anlageprofil der Teilfonds gibt es aufgrund der Einführung des neuen Wertpapierleihangebots keine Änderungen. Die Anlagebeschränkungen der einzelnen Teilfonds enthalten jeweils einen Verweis, wenn es einem Teilfonds nicht erlaubt ist, Wertpapierleih- und/oder Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte zu tätigen.

Name des Teilfonds	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere zum 30.09.2019	Bruttoeinkünfte	Aufwendungen für Wertpapierleihstelle	Erträge aus Wertpapierleihe
<b>EUR</b>				
Allianz Advanced Fixed Income Euro	326.878.879,45	144.543,06	33.356,06	111.187,00
Allianz Advanced Fixed Income Global	3.660.928,09	2.971,95	685,83	2.286,12
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	72.515.241,19	31.588,84	7.289,73	24.299,11
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	54.564.142,02	34.606,11	7.986,04	26.620,07
Allianz Credit Opportunities	11.137.944,62	10.606,79	2.447,71	8.159,08
Allianz Discovery Europe Strategy	0,00	162,25	0,00	162,25
Allianz Enhanced Short Term Euro	4.962.502,26	5.059,26	1.167,51	3.891,75
Allianz Euro Bond	50.646.173,12	15.481,54	3.572,65	11.908,89
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	22.731.185,55	675,79	0,00	675,79
Allianz Euro Bond Strategy	84.859.994,80	21.117,26	4.873,21	16.244,06
Allianz Euro High Yield Bond	22.195.101,27	56.588,94	13.058,94	43.530,00
Allianz Euro High Yield Defensive	19.022.985,94	45.657,60	10.536,33	35.121,27
Allianz Euro Inflation-linked Bond	0,00	13.114,83	3.026,50	10.088,33
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	5.797.892,67	4.155,74	0,00	4.155,74
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	9.459.686,27	16.221,84	3.743,50	12.478,34
Allianz Volatility Strategy Fund	5.606.871,61	2.560,20	590,81	1.969,39
<b>USD</b>				
Allianz Global Opportunistic Bond	0,00	417,98	0,00	417,98

## Laufende Kosten

Als laufende Kosten werden die den Teilfonds (bzw. den betreffenden Aktienklassen) im vorangegangenen Geschäftsjahr entstandenen Kosten (ohne Transaktionskosten) bezeichnet. Sie werden als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der betreffenden Aktienklassen) ausgewiesen („laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalgebühr sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten und etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Legt ein Teilfonds mehr als 20 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese

OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden.

Wenn ein in der Schweiz registrierter Teilfonds mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, die laufende Kosten veröffentlichen, werden die laufenden Kosten dieser anderen OGAW oder OGA bei der Berechnung der (synthetischen) laufenden Kosten des Teilfonds berücksichtigt. Veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, können diese bei der Berechnung der laufenden Kosten auch nicht berücksichtigt werden. Legt ein solcher Teilfonds nicht mehr als 10 % seiner Vermögensgegenstände in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt. Diese laufenden Kosten wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds and Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz ActiveInvest Balanced	WT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	0,73	0,00	0,73
Allianz ActiveInvest Defensive	WT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	0,67	0,00	0,67
Allianz ActiveInvest Dynamic	WT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	0,79	0,00	0,79
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	AT (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	CT (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	IT (EUR)	LK	0,37	0,00	0,37
	IT8 (EUR)	LK	0,37	0,00	0,37
	P (EUR)	LK	0,42	0,00	0,42
	RT (EUR)	LK	0,45	0,00	0,45
	RT (H2-CHF)	LK	0,45	0,00	0,45
	W (EUR)	LK	0,27	0,00	0,27
	W (H2-CHF)	LK	0,27	0,00	0,27
	W9 (EUR)	LK	0,27	0,00	0,27
	WT3 (EUR)	LK	0,24	0,00	0,24
	Y14 (EUR)	LK	0,21	0,00	0,21
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	R (EUR)	LK	0,68	0,00	0,68
	RT (H-CHF)	LK	0,74	0,00	0,74
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	AT (H2-PLN)	LK	1,09	0,00	1,09
	F (EUR)	LK	0,15	0,00	0,15
	I (EUR)	LK	0,59	0,00	0,59
	I (H-USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	PT (H2-CHF)	LK	0,64	0,00	0,64
	R (EUR)	LK	0,67	0,00	0,67
	RT (EUR)	LK	0,68	0,00	0,68
	W (H-EUR)	LK	0,42	0,00	0,42
	WT (H-HKD)	LK	0,43	0,00	0,43
	WT2 (H-EUR)	LK	0,31	0,00	0,31

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	AT (EUR)	LK	0,50	0,00	0,50
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
	IT (EUR)	LK	0,27	0,00	0,27
	P (EUR)	LK	0,32	0,00	0,32
	R (EUR)	LK	0,35	0,00	0,35
	R10 (EUR)	LK	0,09	0,00	0,09
	RT (EUR)	LK	0,36	0,00	0,36
	RT (H2-CHF)	LK	0,39	0,00	0,39
	RT10 (EUR)	LK	0,29	0,00	0,29
	W (EUR)	LK	0,22	0,00	0,22
	WT (EUR)	LK	0,22	0,00	0,22
	WT3 (EUR)	LK	0,20	0,00	0,20
	Y14 (EUR)	LK	0,24	0,01	0,25
Allianz All China Equity	A (EUR)	LK	2,31	0,00	2,31
	AT (H2-EUR)	LK	2,30	0,00	2,30
	AT (H2-RMB)	LK	2,36	0,00	2,36
	AT (H2-SGD)	LK	2,30	0,00	2,30
	AT (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
	I (H2-EUR)	LK	1,31	0,00	1,31
	IT (USD)	LK	1,25	0,00	1,25
	P (EUR)	LK	1,31	0,00	1,31
	P2 (USD)	LK	0,99	0,00	0,99
	PT (USD)	LK	1,33	0,00	1,33
	RT (H2-EUR)	LK	1,44	0,00	1,44
	RT (USD)	LK	1,47	0,00	1,47
	W (EUR)	LK	0,94	0,00	0,94
	W (USD)	LK	0,94	0,00	0,94
	WT (GBP)	LK	0,94	0,00	0,94
	WT (USD)	LK	0,95	0,00	0,95
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,65	0,00	1,65
Allianz American Income	AM (USD)	LK	1,35	0,00	1,35
	W9 (USD)	LK	0,49	0,00	0,49
	WT (H2-EUR)	LK	0,49	0,00	0,49
	X7 (USD)	LK	0,37	0,00	0,37
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	LK	1,81	0,00	1,81
	A (USD)	LK	1,81	0,00	1,81
	I (EUR)	LK	0,93	0,00	0,93
	I (USD)	LK	0,93	0,00	0,93
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (H2-AUD)	LK	1,51	0,00	1,51
	AM (H2-RMB)	LK	1,52	0,00	1,52
	AM (HKD)	LK	1,51	0,00	1,51
	AM (USD)	LK	1,51	0,00	1,51
	AMg (H2-AUD)	LK	1,51	0,00	1,51
	AMg (H2-CAD)	LK	1,52	0,00	1,52
	AMg (H2-EUR)	LK	1,52	0,00	1,52
	AMg (H2-GBP)	LK	1,52	0,00	1,52
	AMg (H2-NZD)	LK	1,52	0,00	1,52
	AMg (H2-RMB)	LK	1,51	0,00	1,51
	AMg (H2-SGD)	LK	1,52	0,00	1,52
	AMg (HKD)	LK	1,52	0,00	1,52
	AMg (USD)	LK	1,51	0,00	1,51
	AT (USD)	LK	1,52	0,00	1,52
	IT (USD)	LK	0,88	0,00	0,88



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	PM (USD)	LK	0,91	0,00	0,91
	RM (H2-GBP)	LK	0,98	0,00	0,98
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	LK	2,12	1,82	3,94
	IT15 (USD)	LK	1,22	2,53	3,75
	WT3 (USD)	LK	1,98	0,00	1,98
Allianz Best Ideas 2025	A2 (EUR)	LK	1,73	0,00	1,73
	AT2 (EUR)	LK	1,72	0,00	1,72
Allianz Best of Managers	A2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,84	0,00	1,84
	AT2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,95	0,00	1,95
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	A (EUR)	LK	1,98	0,00	1,98
	AT (EUR)	LK	1,94	0,00	1,94
	ET (H2-SGD)	LK	1,70	0,00	1,70
	I (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	I (USD)	LK	1,12	0,00	1,12
	IT (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	IT8 (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	IT8 (H-EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	P (EUR)	LK	1,17	0,00	1,17
	RT (EUR)	LK	1,27	0,00	1,27
	RT (USD)	LK	1,24	0,00	1,24
	W (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	WT (USD)	LK	0,83	0,00	0,83
	Y14 (EUR)	LK	0,55	0,00	0,55
	YT (H-GBP)	LK	0,80	0,00	0,80
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (EUR)	LK	1,37	0,00	1,37
	CT (EUR)	LK	1,87	0,00	1,87
	I (EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	IT8 (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	RT (EUR)	LK	0,86	0,00	0,86
	WT (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	RT (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	W (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
Allianz Best Styles Europe Equi- ty	AT (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	I (EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	I2 (EUR)	LK	1,07	0,00	1,07
	IT4 (EUR)	LK	0,39	0,00	0,39
	IT8 (H-EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	P (EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	RT (EUR)	LK	1,70	0,00	1,70
	W9 (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (H-EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	P6 (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	PT6 (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	PT7 (EUR)	LK	0,55	0,00	0,55
	R (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	R (GBP)	LK	0,83	0,00	0,83
	RT (EUR)	LK	0,86	0,00	0,86
	WT (HKD)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (USD)	LK	0,51	0,00	0,51

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (H2-PLN)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (H-EUR)	LK	1,35	0,00	1,35
	CT (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	ET (H2-SGD)	LK	1,39	0,00	1,39
	I (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	IT (H-EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	IT (USD)	LK	0,71	0,00	0,71
	IT8 (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	P (EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	PT (EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	PT (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	RT (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	RT (GBP)	LK	0,86	0,00	0,86
	RT (H-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	W (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	W (H-CHF)	LK	0,51	0,00	0,51
	W (USD)	LK	0,51	0,00	0,51
	W2 (USD)	LK	0,48	0,00	0,48
	WT (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (H-EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (H-JPY)	LK	0,51	0,00	0,51
	XT	LK	0,22	0,00	0,22
	Y14 (EUR)	LK	0,30	0,03	0,33
	YT (H-GBP)	LK	0,49	0,00	0,49
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	I2 (EUR)	LK	1,16	0,00	1,16
	IT4 (EUR)	LK	0,57	0,00	0,57
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (CZK)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (H2-EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	AT (USD)	LK	1,36	0,00	1,36
	CT (H-EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	CT2 (USD)	LK	1,62	0,00	1,62
	F (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
	I (USD)	LK	0,71	0,00	0,71
	I2 (EUR)	LK	0,99	0,00	0,99
	IT (EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	IT4 (EUR)	LK	0,67	0,00	0,67
	IT8 (H-EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	P (EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	P2 (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	RT (EUR)	LK	0,91	0,00	0,91
	RT (GBP)	LK	0,86	0,00	0,86
	RT (USD)	LK	0,86	0,00	0,86
	W (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
	W (H2-EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (H-EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (USD)	LK	0,51	0,00	0,51
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	AT (H2-CZK)	LK	1,21	0,00	1,21
	AT (H2-PLN)	LK	1,20	0,00	1,20
	CT (EUR)	LK	1,76	0,00	1,76

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	R (EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	RT (EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	WT (EUR)	LK	0,47	0,00	0,47
Allianz China Equity	A (EUR)	LK	2,31	0,00	2,31
	A (GBP)	LK	2,31	0,00	2,31
	A (HKD)	LK	2,32	0,00	2,32
	A (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
	AT (H2-RMB)	LK	2,29	0,00	2,29
	AT (SGD)	LK	1,91	0,00	1,91
	AT (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
	CT (EUR)	LK	3,05	0,00	3,05
	IT (USD)	LK	1,30	0,00	1,30
	P (EUR)	LK	1,34	0,00	1,34
	P (GBP)	LK	1,34	0,00	1,34
	P (USD)	LK	1,34	0,00	1,34
	P2 (USD)	LK	0,99	0,00	0,99
	PT (EUR)	LK	1,33	0,00	1,33
	PT (USD)	LK	1,32	0,00	1,32
	RT (EUR)	LK	1,43	0,00	1,43
	RT (GBP)	LK	1,44	0,00	1,44
	RT (USD)	LK	1,44	0,00	1,44
	W (EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	WT (HKD)	LK	0,95	0,00	0,95
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AT (HKD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AT (USD)	LK	1,57	0,00	1,57
	I (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	I (USD)	LK	0,84	0,00	0,84
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	A (H2-GBP)	LK	0,70	0,00	0,70
	A (USD)	LK	0,71	0,00	0,71
	AT (H2-CHF)	LK	0,71	0,00	0,71
	AT (H2-EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	CT (H2-EUR)	LK	0,91	0,00	0,91
	I (H2-EUR)	LK	0,53	0,00	0,53
	P (H2-EUR)	LK	0,56	0,00	0,56
	P (H2-GBP)	LK	0,56	0,00	0,56
Allianz Climate Transition	A (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	AT (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	I (EUR)	LK	0,98	0,00	0,98
	IT (EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	P10 (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	PT2 (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	RT (EUR)	LK	1,13	0,00	1,13
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	LK	1,41	0,00	1,41
	AT (EUR)	LK	1,41	0,00	1,41
	CT (EUR)	LK	1,81	0,00	1,81
	IT (EUR)	LK	0,81	0,00	0,81
	P (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	P2 (EUR)	LK	0,64	0,00	0,64
	PT (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	RT (EUR)	LK	0,91	0,00	0,91
	RT (H2-CHF)	LK	0,94	0,00	0,94
	WT (EUR)	LK	0,57	0,00	0,57
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,12	0,00	2,12
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,06	0,00	2,06
Allianz Coupon Select Plus III	A2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,04	0,00	2,04

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,06	0,00	2,06
Allianz Coupon Select Plus IV	A2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,02	0,00	2,02
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,03	0,00	2,03
Allianz Coupon Select Plus V	A2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,07	0,00	2,07
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,99	0,00	1,99
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,04	0,00	1,04
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
	AT (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
	IT13 (EUR)	LK	0,31	0,22	0,53
	P7 (EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
	R (EUR)	LK	0,48	0,00	0,48
	RT (EUR)	LK	0,45	0,00	0,45
	RT (H2-CHF)	LK	0,44	0,00	0,44
	W7 (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
	WT3 (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	WT9 (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	LK	1,45	0,00	1,45
	IT (EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	P10 (EUR)	LK	0,79	0,00	0,79
	RT (EUR)	LK	1,01	0,00	1,01
	WT9 (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	X7 (EUR)	LK	0,02	0,00	0,02
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT13 (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	I13 (EUR)	LK	1,22	0,00	1,22
	IT13 (EUR)	LK	1,19	0,00	1,19
	P13 (EUR)	LK	1,26	0,00	1,26
	PT13 (H2-GBP)	LK	1,26	0,00	1,26
	RT13 (EUR)	LK	1,35	0,00	1,35
Allianz Discovery Europe Strategy	A13 (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT13 (EUR)	LK	1,88	0,00	1,88
	AT13 (H2-CZK)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT13 (H2-SEK)	LK	1,86	0,00	1,86
	I13 (EUR)	LK	1,23	0,00	1,23
	IT13 (EUR)	LK	1,22	0,00	1,22
	IT13 (H2-SEK)	LK	1,21	0,00	1,21
	P13 (EUR)	LK	1,26	0,00	1,26
	PT13 (H2-CHF)	LK	1,26	0,00	1,26
	R13 (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	RT13 (EUR)	LK	1,36	0,00	1,36
	WT (EUR)	LK	2,73	0,00	2,73
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	I13 (EUR)	LK	1,22	0,00	1,22
	P13 (EUR)	LK	1,26	0,00	1,26
	W23 (EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-AUD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-SGD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (HKD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-AUD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-CAD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AMg (H2-GBP)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-NZD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-RMB)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-SGD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (H2-ZAR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (HKD)	LK	1,56	0,00	1,56
	Amg (SGD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AT (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	CM (USD)	LK	1,87	0,00	1,87
	CT (USD)	LK	1,87	0,00	1,87
	I (H2-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	IM (H2-PLN)	LK	0,83	0,00	0,83
	IM (USD)	LK	0,83	0,00	0,83
	IT (H2-RMB)	LK	0,83	0,00	0,83
	IT (USD)	LK	0,84	0,00	0,84
	P (H2-EUR)	LK	0,88	0,00	0,88
	R (USD)	LK	0,94	0,00	0,94
	RT (USD)	LK	0,93	0,00	0,93
	W (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
	WM (USD)	LK	0,57	0,00	0,57
	WT (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
Allianz Dynamic Asian Invest- ment Grade Bond	A (H2-EUR)	LK	1,31	0,00	1,31
	P10 (H2-EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
	W (H2-SGD)	LK	0,50	0,00	0,50
	W (H-EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
	W (USD)	LK	0,51	0,00	0,51
	WT (H2-EUR)	LK	0,50	0,00	0,50
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	LK	1,61	0,00	1,61
	I (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
Allianz Dynamic Income and Growth	W (USD)	LK	0,62	0,00	0,62
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	A (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,29	0,00	1,29
	AQ (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,28	0,00	1,28
	AT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,28	0,00	1,28
	AT2 (H2-CHF)	SOC <sup>2)</sup>	1,09	0,00	1,09
	CT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,59	0,00	1,59
	CT2 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,79	0,00	1,79
	I (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,76	0,00	0,76
	IT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,74	0,00	0,74
	R (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,85	0,00	0,85
	RT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,86	0,00	0,86
	WT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,57	0,00	0,57
	Y14 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,42	0,00	0,42
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,79	0,00	1,79
	AQ (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,78	0,00	1,78
	AT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,79	0,00	1,79
	AT (H2-CZK)	SOC <sup>2)</sup>	1,58	0,00	1,58
	AT (H2-HUF)	SOC <sup>2)</sup>	1,58	0,00	1,58
	AT2 (H2-CHF)	SOC <sup>2)</sup>	1,38	0,00	1,38
	CT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	2,34	0,00	2,34
	CT (H2-HUF)	SOC <sup>2)</sup>	2,33	0,00	2,33
	CT2 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	2,04	0,00	2,04
	I (H2-JPY)	SOC <sup>2)</sup>	0,89	0,00	0,89
	I (H2-USD)	SOC <sup>2)</sup>	0,89	0,00	0,89

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,89	0,00	0,89
	P (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,93	0,00	0,93
	P9 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,93	0,00	0,93
	PT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,93	0,00	0,93
	PT (H2-CHF)	SOC <sup>2)</sup>	0,93	0,00	0,93
	PT (USD)	SOC <sup>2)</sup>	0,96	0,00	0,96
	R (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,10	0,00	1,10
	RT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,09	0,00	1,09
	W (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,65	0,00	0,65
	WT (H2-USD)	SOC <sup>2)</sup>	0,66	0,00	0,66
	Y14 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,40	0,00	0,40
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	A (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,78	0,00	1,78
	AQ (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,78	0,00	1,78
	AT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,77	0,00	1,77
	AT2 (H2-CHF)	SOC <sup>2)</sup>	1,58	0,00	1,58
	CT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	2,38	0,00	2,38
	CT2 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	2,13	0,00	2,13
	F (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,31	0,00	0,31
	I (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,98	0,00	0,98
	IT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,96	0,00	0,96
	P (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,00	0,00	1,00
	P9 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,04	0,00	1,04
	R (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,07	0,00	1,07
	RT (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	1,09	0,00	1,09
	Y14 (EUR)	SOC <sup>2)</sup>	0,41	0,00	0,41
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	LK	1,42	0,00	1,42
	W2 (EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
	WT9 (EUR)	LK	0,55	0,00	0,55
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
	AT (H2-EUR)	LK	2,32	0,00	2,32
	AT (HKD)	LK	2,32	0,00	2,32
	IT (USD)	LK	1,31	0,00	1,31
	RT (EUR)	LK	1,44	0,00	1,44
	WT (USD)	LK	0,95	0,00	0,95
	WT2 (USD)	LK	0,80	0,00	0,80
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	A (EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	A (H2-USD)	LK	1,05	0,00	1,05
	I (EUR)	LK	0,67	0,00	0,67
	P (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	FT (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	RT (EUR)	LK	1,31	0,00	1,31
	WT (USD)	LK	0,87	0,00	0,87
	WT2 (EUR)	LK	0,87	0,00	0,87
	WT9 (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	LK	1,62	0,00	1,62
	I (USD)	LK	0,86	0,00	0,86
	P (H2-EUR)	LK	0,92	0,00	0,92
	WT (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	Y14 (EUR)	LK	0,87	0,00	0,87
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	LK	0,64	0,00	0,64
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (H2-SGD)	LK	1,44	0,00	1,44

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AMg (USD)	LK	1,45	0,00	1,45
	I (H2-EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	I (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	P (H2-EUR)	LK	0,94	0,00	0,94
	R (H2-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	RT (H2-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	WT (H2-EUR)	LK	0,53	0,00	0,53
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	AT (H2-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	CT (H2-EUR)	LK	1,45	0,00	1,45
	I (H2-EUR)	LK	0,57	0,00	0,57
	IT (USD)	LK	0,56	0,00	0,56
	IT8 (H-EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	P2 (H2-EUR)	LK	0,60	0,00	0,60
	RT (H2-EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	RT (USD)	LK	0,64	0,00	0,64
	W2 (USD)	LK	0,39	0,00	0,39
	WT (H2-EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	LK	1,50	0,00	1,50
	AMg (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	I (H2-EUR)	LK	0,79	0,00	0,79
	IT (USD)	LK	0,85	0,00	0,85
	P (H2-EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	P10 (H2-EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	P10 (USD)	LK	0,62	0,00	0,62
	WT (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	LK	1,59	0,00	1,59
	AT (H2-EUR)	LK	1,57	0,00	1,57
	I (H2-EUR)	LK	0,83	0,00	0,83
	WT (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
	WT9 (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	AT (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	AT (H2-PLN)	LK	0,30	0,00	0,30
	CT (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	I13 (EUR)	LK	0,24	0,00	0,24
	IT13 (EUR)	LK	0,24	0,00	0,24
	P (EUR)	LK	0,25	0,00	0,25
	RT (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	S (H2-AUD)	LK	0,30	0,00	0,30
	S (H2-NOK)	LK	0,30	0,00	0,30
	W (EUR)	LK	0,19	0,00	0,19
	WT (EUR)	LK	0,19	0,00	0,19
	Y14 (EUR)	LK	0,13	0,00	0,13
Allianz Euro Balanced	I2 (EUR)	LK	1,08	0,00	1,08
	IT4 (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
Allianz Euro Bond	A (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	AQ (EUR)	LK	1,42	0,00	1,42
	AT (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	CT (EUR)	LK	1,07	0,00	1,07
	I (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
	P (EUR)	LK	0,56	0,00	0,56
	RT (EUR)	LK	0,62	0,00	0,62
	WT (EUR)	LK	0,38	0,00	0,38

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	F (EUR)	LK	0,14	0,00	0,14
	PT (EUR)	LK	0,20	0,00	0,20
	WT (EUR)	LK	0,16	0,00	0,16
	WT6 (EUR)	LK	0,17	0,00	0,17
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	LK	0,83	0,00	0,83
	C (EUR)	LK	0,83	0,00	0,83
	CT (EUR)	LK	0,83	0,00	0,83
	FT (EUR)	LK	0,21	0,00	0,21
	IT (EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	PT (EUR)	LK	0,44	0,00	0,44
	RT (EUR)	LK	0,52	0,00	0,52
	RT (H2-CHF)	LK	0,53	0,00	0,53
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	LK	1,15	0,00	1,15
	AT (EUR)	LK	1,15	0,00	1,15
	CT (EUR)	LK	1,47	0,00	1,47
	I (EUR)	LK	0,61	0,00	0,61
	IT (EUR)	LK	0,61	0,00	0,61
	IT (H2-CHF)	LK	0,61	0,00	0,61
	P (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	P2 (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	PT (EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	PT2 (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	R (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	R2 (EUR)	LK	0,47	0,00	0,47
	RT (EUR)	LK	0,69	0,00	0,69
	RT (H2-CHF)	LK	0,69	0,00	0,69
	RT2 (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	W (EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
	WT (EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
	WT4 (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
Allianz Euro Government Bond	I2 (EUR)	LK	0,62	0,00	0,62
	IT4 (EUR)	LK	0,26	0,00	0,26
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	LK	1,42	0,00	1,42
	AM (EUR)	LK	1,42	0,00	1,42
	AM (H2-USD)	LK	1,42	0,00	1,42
	AT (EUR)	LK	1,42	0,00	1,42
	AT (H2-PLN)	LK	1,42	0,00	1,42
	I (EUR)	LK	0,83	0,00	0,83
	IT (EUR)	LK	0,82	0,00	0,82
	IT8 (H-EUR)	LK	0,81	0,00	0,81
	P (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	R (EUR)	LK	0,91	0,00	0,91
	RT (EUR)	LK	0,91	0,00	0,91
	RT (H2-CHF)	LK	0,92	0,00	0,92
	WT (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	Allianz Euro High Yield Defensi- ve	AT (EUR)	LK	1,41	0,00
I (EUR)		LK	0,81	0,00	0,81
W (EUR)		LK	0,51	0,00	0,51
WT (EUR)		LK	0,51	0,00	0,51
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	AT (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	CT (EUR)	LK	1,09	0,00	1,09
	IT (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	IT8 (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	P (EUR)	LK	0,50	0,00	0,50
	P2 (EUR)	LK	0,38	0,00	0,38
	RT (EUR)	LK	0,53	0,00	0,53
	RT (H2-CHF)	LK	0,56	0,00	0,56
	WT (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	LK	0,84	0,00	0,84
	I (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	IT (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	IT8 (EUR)	LK	0,44	0,00	0,44
	P (EUR)	LK	0,48	0,00	0,48
	P7 (EUR)	LK	0,50	0,00	0,50
	RT (EUR)	LK	0,58	0,00	0,58
	W (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	W9 (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-CHF)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-GBP)	LK	1,87	0,00	1,87
	AT (H2-USD)	LK	1,87	0,00	1,87
	CT (EUR)	LK	2,62	0,00	2,62
	I (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	IT (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	P (EUR)	LK	1,01	0,00	1,01
	PT (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	PT (H2-CHF)	LK	1,01	0,00	1,01
	PT2 (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	R (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	RT (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	W (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	LK	1,88	0,00	1,88
	AT (EUR)	LK	1,88	0,00	1,88
	IT8 (H-EUR)	LK	0,98	0,00	0,98
	P (EUR)	LK	1,04	0,00	1,04
	WT (EUR)	LK	0,69	0,00	0,69
	WT (H-EUR)	LK	0,68	0,00	0,68
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	A (GBP)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-HUF)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-SGD)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-USD)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H-CHF)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H-PLN)	LK	1,86	0,00	1,86
	CT (EUR)	LK	2,61	0,00	2,61
	I (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	I (USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT (H2-USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	P (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	P (GBP)	LK	1,00	0,00	1,00
	P (H2-GBP)	LK	1,00	0,00	1,00
	P2 (EUR)	LK	0,69	0,00	0,69
	PT (AUD)	LK	1,00	0,00	1,00

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	PT (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	R (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	RT (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	RT (H2-USD)	LK	1,10	0,00	1,10
	W (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	W23 (EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
	WT (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	LK	1,83	0,00	1,83
	A (H2-CZK)	LK	1,86	0,00	1,86
	A (H2-USD)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-CZK)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-SGD)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-USD)	LK	1,86	0,00	1,86
	CM	LK	2,22	0,00	2,22
	CT	LK	2,22	0,00	2,22
	CT (EUR)	LK	2,62	0,00	2,62
	I (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	IT (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	IT (H2-USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT8 (H-EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	P (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	P7 (EUR)	LK	1,01	0,00	1,01
	PT (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	PT (H2-CHF)	LK	1,00	0,00	1,00
	R (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	RT (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	RT (GBP)	LK	1,10	0,00	1,10
	W (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	W (H2-JPY)	LK	0,66	0,00	0,66
	W3 (EUR)	LK	0,51	0,00	0,51
	W6 (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (EUR)	LK	1,87	0,00	1,87
	CT2 (EUR)	LK	1,97	0,00	1,97
	I (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
	IT (EUR)	LK	0,99	0,00	0,99
	RT (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	W (EUR)	LK	0,68	0,00	0,68
	WT (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz Europe Equity Value	AT (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	I (EUR)	LK	0,98	0,00	0,98
	IT (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	P (EUR)	LK	1,01	0,00	1,01
	R (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	RT (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	W9 (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-AUD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-CAD)	LK	1,57	0,00	1,57
	AM (H2-GBP)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-HKD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-NZD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-RMB)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-SGD)	LK	1,56	0,00	1,56

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AM (H2-USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (H2-AUD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (H2-HKD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (H2-SGD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg (H2-USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AT (H2-USD)	LK	1,57	0,00	1,57
	W (EUR)	LK	0,58	0,00	0,58
Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	LK	2,13	0,00	2,13
	I (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	W9 (EUR)	LK	0,78	0,00	0,78
	X7 (EUR)	LK	0,25	0,00	0,25
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Euro- pe PME-ETI AT (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (EUR)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (H2-USD)	LK	2,12	0,00	2,12
	I (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	IT (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	P (EUR)	LK	1,15	0,00	1,15
	PT2 (EUR)	LK	0,81	0,00	0,81
	RT (EUR)	LK	1,25	0,00	1,25
	WT (EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
Allianz European Bond Uncon- strained	IT (EUR)	LK	0,47	0,00	0,47
	W (EUR)	LK	0,34	0,00	0,34
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	A (H2-CZK)	LK	1,84	0,00	1,84
	A20 (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	Aktienzins - A2 (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	AM (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	AM (H2-AUD)	LK	1,84	0,00	1,84
	AM (H2-GBP)	LK	1,84	0,00	1,84
	AM (H2-HKD)	LK	1,85	0,00	1,85
	AM (H2-NZD)	LK	1,85	0,00	1,85
	AM (H2-RMB)	LK	1,84	0,00	1,84
	AM (H2-SGD)	LK	1,84	0,00	1,84
	AM (H2-USD)	LK	1,84	0,00	1,84
	AMg (H2-USD)	LK	1,84	0,00	1,84
	AQ (EUR)	LK	1,83	0,00	1,83
	AT (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	AT (H2-CHF)	LK	1,89	0,00	1,89
	AT (H2-CZK)	LK	1,84	0,00	1,84
	AT (H-PLN)	LK	1,85	0,00	1,85
	CM (USD)	LK	2,64	0,00	2,64
	CT (EUR)	LK	2,60	0,00	2,60
	CT (USD)	LK	2,64	0,00	2,64
	I (EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	IM (EUR)	LK	0,98	0,00	0,98
	IT (EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	IT (H2-USD)	LK	0,94	0,00	0,94
	IT20 (EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	P (EUR)	LK	0,99	0,00	0,99
	PM (H2-USD)	LK	1,01	0,00	1,01
	PT (EUR)	LK	0,99	0,00	0,99
	PT (H2-CHF)	LK	0,99	0,00	0,99

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	R (EUR)	LK	1,09	0,00	1,09
	RT (EUR)	LK	1,09	0,00	1,09
	RT (H2-CHF)	LK	1,19	0,00	1,19
	W (EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	W7 (EUR)	LK	0,35	0,00	0,35
	W8 (EUR)	LK	0,35	0,00	0,35
	WT (EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	WT (H-GBP)	LK	0,65	0,00	0,65
Allianz Event Driven Strategy	AT (H2-EUR)	LK	1,81	0,00	1,81
	CT (H2-EUR)	LK	2,07	0,00	2,07
	I3 (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	I3 (H2-EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	I3 (USD)	LK	0,97	0,00	0,97
	IT3 (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT3 (H2-EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT3 (USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	P3 (H2-EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	RT (H2-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	RT (USD)	LK	1,08	0,00	1,08
	WT9 (H2-EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	X7 (USD)	LK	0,01	0,00	0,01
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-AUD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-CAD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-EUR)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-GBP)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-NZD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-RMB)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-SGD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (H2-ZAR)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (HKD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (SGD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AM (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AMg (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	AT (USD)	LK	1,55	0,00	1,55
	I (EUR)	LK	0,83	0,00	0,83
	IM (USD)	LK	0,82	0,00	0,82
	IQ (USD)	LK	0,84	0,00	0,84
	IT (USD)	LK	0,82	0,00	0,82
	P (H2-EUR)	LK	0,87	0,00	0,87
	PQ (H2-GBP)	LK	0,87	0,00	0,87
	PQ (HKD)	LK	0,87	0,00	0,87
	RM (USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	WT (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	LK	0,31	0,00	0,31
	AT2 (EUR)	LK	0,31	0,00	0,31
	AT2 (H2-USD)	LK	0,31	0,00	0,31
	I (EUR)	LK	0,26	0,00	0,26
	I3 (EUR)	LK	0,22	0,00	0,22
	IT (EUR)	LK	0,26	0,00	0,26
	P (EUR)	LK	0,29	0,00	0,29
	RT (EUR)	LK	0,31	0,00	0,31
	VarioZins A (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	VarioZins A (H2-USD)	LK	0,30	0,00	0,30
	VarioZins P (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	VarioZins P (H2-USD)	LK	0,30	0,00	0,30
	WT (EUR)	LK	0,19	0,00	0,19
	WT8 (EUR)	LK	0,16	0,00	0,16

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz GEM Equity High Dividend	AM (H2-AUD)	LK	2,31	0,00	2,31
	AM (H2-RMB)	LK	2,32	0,00	2,32
	AM (H2-USD)	LK	2,30	0,00	2,30
	AM (H2-ZAR)	LK	2,31	0,00	2,31
	AMg (HKD)	LK	2,32	0,00	2,32
	AMg (USD)	LK	2,31	0,00	2,31
	AT (EUR)	LK	2,31	0,00	2,31
	AT (HUF)	LK	2,31	0,00	2,31
	AT (USD)	LK	2,31	0,00	2,31
	CT (EUR)	LK	3,07	0,00	3,07
	I (EUR)	LK	1,29	0,00	1,29
IT (USD)	LK	1,30	0,00	1,30	
Allianz German Equity	AT (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (H2-CZK)	LK	1,86	0,00	1,86
	F (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	F2 (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	IT (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	P (GBP)	LK	1,00	0,00	1,00
	R (EUR)	LK	1,15	0,00	1,15
	RT (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	W (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Y14 (EUR)	LK	0,30	0,00	0,30	
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	LK	0,95	3,13	4,08
	P25 (EUR)	LK	0,71	2,86	3,57
	WT15 (EUR)	LK	0,66	3,10	3,76
	WT95 (EUR)	LK	0,66	3,36	4,02
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
	W (USD)	LK	0,43	0,00	0,43
	WT (H4-USD)	LK	0,43	0,00	0,43
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	A (GBP)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (USD)	LK	2,12	0,00	2,12
	CT (EUR)	LK	2,87	0,00	2,87
	IT (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	P (EUR)	LK	1,17	0,00	1,17
	P (GBP)	LK	1,14	0,00	1,14
	PT (EUR)	LK	1,18	0,00	1,18
	PT2 (EUR)	LK	0,82	0,00	0,82
	RT (GBP)	LK	1,24	0,00	1,24
Allianz Global Artificial Intelli- gence	A (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (H2-CZK)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (H2-EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (H2-JPY)	LK	2,10	0,00	2,10
	AT (H2-RMB)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (H2-SGD)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (HKD)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (USD)	LK	2,11	0,00	2,11
	CT (EUR)	LK	2,86	0,00	2,86
	CT (H2-EUR)	LK	2,85	0,00	2,85
	CT (USD)	LK	2,82	0,00	2,82
	I (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	IT (EUR)	LK	1,09	0,00	1,09

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (H2-EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	IT (USD)	LK	1,09	0,00	1,09
	P (EUR)	LK	1,23	0,00	1,23
	PT (GBP)	LK	1,13	0,00	1,13
	PT (H2-CHF)	LK	1,13	0,00	1,13
	PT (H2-GBP)	LK	1,13	0,00	1,13
	R (EUR)	LK	1,23	0,00	1,23
	RT (EUR)	LK	1,24	0,00	1,24
	RT (H2-EUR)	LK	1,23	0,00	1,23
	RT (USD)	LK	1,24	0,00	1,24
	W (EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	W (H2-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	WT (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	WT (H2-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	WT (H-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	IT (H-EUR)	LK	0,56	0,00	0,56
	IT (USD)	LK	0,56	0,00	0,56
	IT8 (H-EUR)	LK	0,56	0,00	0,56
	P10 (H-EUR)	LK	0,44	0,00	0,44
	PT (GBP)	LK	0,60	0,00	0,60
	PT (USD)	LK	0,60	0,00	0,60
	RT (H-CHF)	LK	0,65	0,00	0,65
	RT (H-EUR)	LK	0,64	0,00	0,64
	RT (USD)	LK	0,64	0,00	0,64
	WT (GBP)	LK	0,40	0,00	0,40
	WT (H-SEK)	LK	0,40	0,00	0,40
	WT (USD)	LK	0,40	0,00	0,40
Allianz Global Dividend	A (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	AMg (USD)	LK	1,85	0,00	1,85
	F (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
Allianz Global Dividend Premi- um Strategy	I (EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	W9 (EUR)	LK	0,61	0,00	0,61
	X7 (EUR)	LK	0,01	0,00	0,01
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	I (USD)	SOC <sup>3)</sup>	1,23	0,00	1,23
	WT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,00	0,00	1,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	WT (USD)	LK	0,47	0,00	0,47
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	LK	1,70	0,00	1,70
	AMg (H2-AUD)	LK	1,69	0,00	1,69
	AMg (H2-EUR)	LK	1,70	0,00	1,70
	AMg (H2-GBP)	LK	1,69	0,00	1,69
	AMg (H2-RMB)	LK	1,70	0,00	1,70
	AMg (H2-SGD)	LK	1,69	0,00	1,69
	AMg (USD)	LK	1,69	0,00	1,69
	I (EUR)	LK	0,89	0,00	0,89
	IT (USD)	LK	0,89	0,00	0,89
	W9 (EUR)	LK	0,61	0,00	0,61
	WT (USD)	LK	0,62	0,00	0,62
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	WT (USD)	LK	0,62	0,00	0,62
Allianz Global Emerging Mar- kets Equity Dividend	A (EUR)	LK	2,30	0,00	2,30
	I (EUR)	LK	1,31	0,00	1,31

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Equity	AT (EUR)	LK	1,82	0,00	1,82
	AT (USD)	LK	1,82	0,00	1,82
	CT (EUR)	LK	2,58	0,00	2,58
	IT (EUR)	LK	0,94	0,00	0,94
	IT (GBP)	LK	0,93	0,00	0,93
	IT (H-EUR)	LK	0,93	0,00	0,93
	IT (USD)	LK	0,93	0,00	0,93
	IT8 (H-EUR)	LK	0,93	0,00	0,93
	RT (EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	RT (USD)	LK	1,07	0,00	1,07
	WT (EUR)	LK	0,64	0,00	0,64
YT (H-GBP)	LK	0,60	0,00	0,60	
Allianz Global Equity Growth	I (USD)	LK	0,98	0,00	0,98
	RT (CHF)	LK	1,06	0,00	1,06
	W (H-EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
	W (USD)	LK	0,66	0,00	0,66
	WT9 (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	LK	2,13	0,00	2,13
	AT (EUR)	LK	2,16	0,00	2,16
	AT (USD)	LK	2,17	0,00	2,17
	CT (EUR)	LK	2,89	0,00	2,89
	I (GBP)	LK	1,12	0,00	1,12
	IT (EUR)	LK	1,13	0,00	1,13
	P (EUR)	LK	1,15	0,00	1,15
	P (GBP)	LK	1,16	0,00	1,16
	R (EUR)	LK	1,28	0,00	1,28
	RT (EUR)	LK	1,24	0,00	1,24
	RT (USD)	LK	1,22	0,00	1,22
	W9 (USD)	LK	0,79	0,00	0,79
	WT (H2-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (USD)	LK	2,11	0,00	2,11
	IT (USD)	LK	1,09	0,00	1,09
	P (EUR)	LK	1,14	0,00	1,14
	W9 (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	WT (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	WT (H-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	LK	0,59	0,00	0,59
	A3 (H2-EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
	A3 (USD)	LK	0,54	0,00	0,54
	AM (H2-AUD)	LK	0,60	0,00	0,60
	AM (H2-NZD)	LK	0,57	0,00	0,57
	AM (HKD)	LK	0,61	0,00	0,61
	AM (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	AMg (H2-AUD)	LK	0,60	0,00	0,60
	AMg (H2-SGD)	LK	0,59	0,00	0,59
	AMg (HKD)	LK	0,59	0,00	0,59
	AMg (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	AMg3 (H2-SGD)	LK	0,53	0,00	0,53
	AMg3 (HKD)	LK	0,54	0,00	0,54
	AMg3 (USD)	LK	0,53	0,00	0,53
	AQ (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	AT (H2-EUR)	LK	0,60	0,00	0,60
	AT (H2-SGD)	LK	0,59	0,00	0,59
	AT (HKD)	LK	0,55	0,00	0,55
	AT (USD)	LK	0,58	0,00	0,58

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT3 (H2-CHF)	LK	0,54	0,00	0,54
	AT3 (H2-DKK)	LK	0,54	0,00	0,54
	AT3 (H2-EUR)	LK	0,53	0,00	0,53
	AT3 (H2-SEK)	LK	0,54	0,00	0,54
	AT3 (USD)	LK	0,53	0,00	0,53
	I (H2-EUR)	LK	0,31	0,00	0,31
	IT (EUR)	LK	0,32	0,00	0,32
	IT (H2-EUR)	LK	0,32	0,00	0,32
	IT (USD)	LK	0,32	0,00	0,32
	P (H2-EUR)	LK	0,36	0,00	0,36
	P (H2-GBP)	LK	0,35	0,00	0,35
	P10 (H2-EUR)	LK	0,27	0,00	0,27
	P10 (USD)	LK	0,29	0,00	0,29
	PQ (USD)	LK	0,37	0,00	0,37
	R (H2-EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	RM10 (H2-SGD)	LK	0,26	0,00	0,26
	RM10 (HKD)	LK	0,22	0,00	0,22
	RM10 (USD)	LK	0,26	0,00	0,26
	RT (EUR)	LK	0,39	0,00	0,39
	RT (H2-EUR)	LK	0,39	0,00	0,39
	RT (USD)	LK	0,40	0,00	0,40
	RT10 (H2-CHF)	LK	0,26	0,00	0,26
	RT10 (H2-DKK)	LK	0,26	0,00	0,26
	RT10 (H2-EUR)	LK	0,27	0,00	0,27
	RT10 (H2-GBP)	LK	0,26	0,00	0,26
	RT10 (H2-SEK)	LK	0,27	0,00	0,27
	RT10 (USD)	LK	0,26	0,00	0,26
	W (H2-GBP)	LK	0,24	0,00	0,24
	WT (H2-EUR)	LK	0,24	0,00	0,24
Allianz Global Fundamental Strategy	A (EUR)	LK	1,44	0,00	1,44
	AT2 (EUR)	LK	1,44	0,00	1,44
	AT3 (EUR)	LK	1,46	0,00	1,46
	CT2 (EUR)	LK	1,80	0,00	1,80
	D13 (EUR)	LK	0,50	0,00	0,50
	D13 (H2-USD)	LK	0,50	0,00	0,50
	I4 (EUR)	LK	0,61	0,00	0,61
	IT2 (EUR)	LK	0,90	0,00	0,90
	R (EUR)	LK	0,87	0,00	0,87
	RT (EUR)	LK	0,90	0,00	0,90
	RT2 (H-GBP)	LK	0,87	0,00	0,87
Allianz Global Government Bond	AT (USD)	LK	1,12	0,00	1,12
	W (H-EUR)	LK	0,42	0,00	0,42
	W (USD)	LK	0,42	0,00	0,42
Allianz Global High Yield	A (USD)	LK	1,41	0,00	1,41
	AMg (USD)	LK	1,43	0,00	1,43
	AT (H2-EUR)	LK	1,41	0,00	1,41
	AT (H2-SEK)	LK	1,42	0,00	1,42
	IT (H2-EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	IT (USD)	LK	0,76	0,00	0,76
	IT8 (H2-EUR)	LK	0,77	0,00	0,77
	P (H2-EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
	P (H2-GBP)	LK	0,81	0,00	0,81
	P (USD)	LK	0,80	0,00	0,80
	P10 (H2-EUR)	LK	0,58	0,00	0,58
	RT (H2-EUR)	LK	0,86	0,00	0,86
	RT (USD)	LK	0,87	0,00	0,87



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	WT (H2-EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
	WT9 (H2-EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	LK	2,11	0,00	2,11
	F (EUR)	LK	0,54	0,00	0,54
	IT (USD)	LK	1,09	0,00	1,09
Allianz Global Inflation-Linked Bond	W (H-EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
	W (H-USD)	LK	0,40	0,00	0,40
	W (USD)	LK	0,43	0,00	0,43
	W9 (H-EUR)	LK	0,40	0,00	0,40
Allianz Global Intelligent Cities	AT (HKD)	LK	2,06	0,00	2,06
	AT (USD)	LK	2,06	0,00	2,06
	I14 (USD)	LK	0,29	0,00	0,29
	WT (USD)	LK	0,74	0,00	0,74
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	AT (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	F (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	I (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT (EUR)	LK	0,97	0,00	0,97
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	A (USD)	LK	1,12	0,00	1,12
	AMg (H2-AUD)	LK	1,12	0,00	1,12
	AMg (H2-ZAR)	LK	1,12	0,00	1,12
	AMg (USD)	LK	1,12	0,00	1,12
	AQ (H2-EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	AQ (USD)	LK	1,12	0,00	1,12
	AT (H2-CZK)	LK	1,12	0,00	1,12
	AT (H2-EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	AT (USD)	LK	1,11	0,00	1,11
	C (H2-EUR)	LK	1,27	0,00	1,27
	CT (H2-EUR)	LK	1,27	0,00	1,27
	FT (H2-EUR)	LK	0,21	0,00	0,21
	I (H2-EUR)	LK	0,59	0,00	0,59
	IM (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	IT (H2-EUR)	LK	0,59	0,00	0,59
	IT (H2-GBP)	LK	0,59	0,00	0,59
	IT (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	P (H2-EUR)	LK	0,62	0,00	0,62
	P (H2-GBP)	LK	0,63	0,00	0,63
	PT (H2-CHF)	LK	0,62	0,00	0,62
	PT (H2-EUR)	LK	0,63	0,00	0,63
	PT (USD)	LK	0,63	0,00	0,63
	PT2 (H2-EUR)	LK	0,48	0,00	0,48
	PT2 (USD)	LK	0,46	0,00	0,46
	RT (H2-EUR)	LK	0,67	0,00	0,67
	RT (USD)	LK	0,67	0,00	0,67
	W (H2-GBP)	LK	0,42	0,00	0,42
	WT (H2-EUR)	LK	0,42	0,00	0,42
	WT (H2-SEK)	LK	0,41	0,00	0,41
	WT (USD)	LK	0,42	0,00	0,42
	WT9 (H2-EUR)	LK	0,42	0,00	0,42
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	WT (H2-SEK)	LK	0,43	0,00	0,43

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	LK	1,17	0,00	1,17
	AMg (H2-AUD)	LK	1,22	0,00	1,22
	AMg (H2-EUR)	LK	1,18	0,00	1,18
	AMg (H2-GBP)	LK	1,17	0,00	1,17
	AMg (H2-SGD)	LK	1,23	0,00	1,23
	AMg (HKD)	LK	1,19	0,00	1,19
	AMg (USD)	LK	1,18	0,00	1,18
	CT (EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	I (USD)	LK	0,66	0,00	0,66
	W (H2-EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
	W (USD)	LK	0,45	0,00	0,45
	W9 (USD)	LK	0,42	0,00	0,42
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	LK	2,23	0,00	2,23
	AT (EUR)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (H-EUR)	LK	2,15	0,00	2,15
	AT (USD)	LK	2,18	0,00	2,18
	CT (H-EUR)	LK	2,88	0,00	2,88
	IT (H-EUR)	LK	1,19	0,00	1,19
	IT (USD)	LK	1,10	0,00	1,10
	PT (GBP)	LK	1,14	0,00	1,14
	PT (H-EUR)	LK	1,14	0,00	1,14
	PT2 (EUR)	LK	0,79	0,00	0,79
	PT2 (GBP)	LK	0,86	0,00	0,86
	RT (GBP)	LK	1,25	0,00	1,25
	RT (H-EUR)	LK	1,24	0,00	1,24
	WT (GBP)	LK	0,75	0,00	0,75
	WT (USD)	LK	0,76	0,00	0,76
	Allianz Global Smaller Compa- nies	AT (USD)	LK	2,11	0,00
IT (USD)		LK	1,09	0,00	1,09
WT9 (USD)		LK	0,75	0,00	0,75
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	A (USD)	LK	1,86	0,00	1,86
	AM (USD)	LK	1,90	0,00	1,90
	AMg (USD)	LK	1,90	0,00	1,90
	CT (EUR)	LK	2,61	0,00	2,61
	F (EUR)	LK	0,44	0,00	0,44
	I2 (EUR)	LK	1,09	0,00	1,09
	IT (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT4 (EUR)	LK	0,56	0,00	0,56
	P (EUR)	LK	1,01	0,00	1,01
	RM (H2-USD)	LK	1,13	0,00	1,13
	RT (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	WT (CHF)	LK	0,66	0,00	0,66
	WT (EUR)	LK	0,66	0,00	0,66
WT (GBP)	LK	0,67	0,00	0,67	
Allianz Global Water	AT (EUR)	LK	2,10	0,00	2,10
	AT (H2-EUR)	LK	2,10	0,00	2,10
	I (USD)	LK	1,09	0,00	1,09
	IT (EUR)	LK	1,09	0,00	1,09
	P10 (H2-EUR)	LK	0,78	0,00	0,78
	P10 (USD)	LK	0,82	0,00	0,82
	R (USD)	LK	1,24	0,00	1,24
	RT (EUR)	LK	1,22	0,00	1,22
	W (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	W (H2-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	WT (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Green Bond	AT (EUR)	LK	1,15	0,00	1,15
	AT (H2-CHF)	LK	1,15	0,00	1,15
	AT (H2-GBP)	LK	1,16	0,00	1,16
	AT (H2-USD)	LK	1,15	0,00	1,15
	AT3 (H2-SEK)	LK	0,85	0,00	0,85
	I (EUR)	LK	0,62	0,00	0,62
	IT (EUR)	LK	0,61	0,00	0,61
	IT (H2-USD)	LK	0,61	0,00	0,61
	P10 (EUR)	LK	0,46	0,00	0,46
	P2 (H2-GBP)	LK	0,48	0,00	0,48
	PT (EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	PT (H2-CHF)	LK	0,66	0,00	0,66
	PT (H2-GBP)	LK	0,68	0,00	0,68
	PT (H2-USD)	LK	0,67	0,00	0,67
	R (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	RT (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	W (EUR)	LK	0,43	0,00	0,43
W9 (EUR)	LK	0,43	0,00	0,43	
WT33 (EUR)	LK	0,25	0,00	0,25	
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AM (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AM (USD)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (EUR)	LK	2,10	0,00	2,10
	AT (H2-PLN)	LK	2,11	0,00	2,11
	I (EUR)	LK	0,92	0,00	0,92
	I (H-EUR)	LK	0,92	0,00	0,92
	IT (USD)	LK	0,94	0,00	0,94
	P (EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	W (H-EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	LK	1,05	0,00	1,05
	AM (USD)	LK	1,06	0,00	1,06
	AT (HKD)	LK	1,05	0,00	1,05
	AT (USD)	LK	1,08	0,00	1,08
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	LK	2,11	0,00	2,11
	A (USD)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (HKD)	LK	2,11	0,00	2,11
	AT (SGD)	LK	1,86	0,00	1,86
	IT (USD)	LK	1,10	0,00	1,10
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	A (USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-AUD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-CAD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-GBP)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-JPY)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-NZD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-RMB)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-SGD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (H2-ZAR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (HKD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AM (USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg2 (H2-AUD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg2 (H2-CAD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg2 (H2-GBP)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg2 (H2-RMB)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg2 (H2-SGD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AMg2 (HKD)	LK	1,56	0,00	1,56

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AMg2 (USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AQ (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AQ (USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	AT (H2-EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	AT (USD)	LK	1,56	0,00	1,56
	CM (USD)	LK	2,31	0,00	2,31
	CT (H2-EUR)	LK	2,31	0,00	2,31
	CT (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
	I (EUR)	LK	0,82	0,00	0,82
	I (H2-EUR)	LK	0,86	0,00	0,86
	IT (H2-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	IT (USD)	LK	0,86	0,00	0,86
	P (EUR)	LK	0,90	0,00	0,90
	P (H2-EUR)	LK	0,89	0,00	0,89
	P (USD)	LK	0,89	0,00	0,89
	PM (H2-GBP)	LK	0,89	0,00	0,89
	PM (USD)	LK	0,89	0,00	0,89
	PT (USD)	LK	0,90	0,00	0,90
	RM (H2-AUD)	LK	0,95	0,00	0,95
	RM (H2-CAD)	LK	0,98	0,00	0,98
	RM (H2-EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	RM (H2-GBP)	LK	0,96	0,00	0,96
	RM (H2-RMB)	LK	0,96	0,00	0,96
	RM (H2-SGD)	LK	0,96	0,00	0,96
	RM (H2-ZAR)	LK	0,96	0,00	0,96
	RM (HKD)	LK	0,95	0,00	0,95
	RM (USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	RT (H2-EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	RT (USD)	LK	0,96	0,00	0,96
	WT (USD)	LK	0,58	0,00	0,58
Allianz India Equity	I (USD)	LK	1,30	0,00	1,30
	WT2 (USD)	LK	0,89	0,00	0,89
	X7 (HKD)	LK	0,41	0,00	0,41
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	LK	2,31	0,00	2,31
	A (USD)	LK	2,31	0,00	2,31
Allianz Japan Equity	A (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	A (USD)	LK	1,84	0,00	1,84
	AT (CZK)	LK	1,84	0,00	1,84
	AT (EUR)	LK	1,84	0,00	1,84
	AT (H-EUR)	LK	1,85	0,00	1,85
	AT (H-USD)	LK	1,85	0,00	1,85
	CT (H-EUR)	LK	2,60	0,00	2,60
	F (EUR)	LK	0,45	0,00	0,45
	IT (H-EUR)	LK	0,95	0,00	0,95
	IT (JPY)	LK	0,93	0,00	0,93
	IT (USD)	LK	0,94	0,00	0,94
	P (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	RT (EUR)	LK	1,07	0,00	1,07
	RT (GBP)	LK	1,09	0,00	1,09
	W9 (EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
	WT (EUR)	LK	0,65	0,00	0,65
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	LK	1,20	0,44	1,64
	I13 (H2-USD)	LK	1,20	0,75	1,95
	I73 (JPY)	LK	0,71	0,71	1,42
	W9 (H2-EUR)	LK	1,93	0,00	1,93

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	LK	2,08	0,00	2,08
	P (EUR)	LK	1,12	0,00	1,12
	WT9 (USD)	LK	0,73	0,00	0,73
Allianz Korea Equity	A (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	A (EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
Allianz Little Dragons	A (USD)	LK	3,17	0,00	3,17
	A2 (EUR)	LK	2,17	0,00	2,17
	AT (USD)	LK	3,18	0,00	3,18
	CT2 (EUR)	LK	2,92	0,00	2,92
	WT2 (USD)	LK	0,85	0,00	0,85
Allianz Market Neutral Asian Equity	AT13 (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86
	I13 (USD)	LK	1,22	0,00	1,22
	IT13 (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	P13 (USD)	LK	1,26	0,00	1,26
	W93 (H2-EUR)	LK	1,02	0,00	1,02
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	LK	1,30	0,00	1,30
	AT (EUR)	LK	1,31	0,00	1,31
	AT (H2-USD)	LK	1,31	0,00	1,31
	CT (EUR)	LK	1,56	0,00	1,56
	I (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	IT (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	IT (H2-GBP)	LK	0,70	0,00	0,70
	P (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	P2 (EUR)	LK	0,67	0,00	0,67
	P24 (EUR)	LK	0,25	0,01	0,26
	PT (EUR)	LK	0,73	0,00	0,73
	PT (H2-CHF)	LK	0,74	0,00	0,74
	PT (H2-GBP)	LK	0,74	0,00	0,74
	PT (H2-USD)	LK	0,74	0,00	0,74
	R (EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
	RT (EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
	W14 (EUR)	LK	0,20	0,03	0,23
	W23 (EUR)	LK	0,50	0,00	0,50
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	LK	1,81	0,00	1,81
	AT (H2-EUR)	LK	1,81	0,00	1,81
	I14 (H2-JPY)	LK	0,20	1,84	2,04
	I3 (H2-EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	I3 (H2-JPY)	LK	0,94	0,00	0,94
	IT14 (H2-JPY)	LK	0,20	1,45	1,65
	IT3 (H2-EUR)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT3 (H2-GBP)	LK	0,95	0,00	0,95
	IT3 (H2-JPY)	LK	0,96	0,00	0,96
	IT3 (USD)	LK	1,02	0,00	1,02
	P14 (H2-EUR)	LK	0,25	0,60	0,85
	P3 (H2-EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	RT13 (H2-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05
	RT13 (USD)	LK	1,08	0,00	1,08
	W9 (H2-EUR)	LK	0,81	0,00	0,81
	WT (H2-GBP)	LK	0,81	0,00	0,81
	WT2 (H2-EUR)	LK	0,67	0,00	0,67
	WT9	LK	0,76	0,00	0,76

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %	
Allianz Multi Asset Opportunities	A (H2-EUR)	LK	1,10	0,00	1,10	
	AT (H2-EUR)	LK	1,09	0,00	1,09	
	I14 (H2-JPY)	LK	0,20	1,54	1,74	
	I3 (H2-EUR)	LK	0,59	0,00	0,59	
	I3 (H2-JPY)	LK	0,59	0,00	0,59	
	P14 (H2-EUR)	LK	0,25	0,30	0,55	
	P3 (H2-EUR)	LK	0,62	0,00	0,62	
	RT (H2-EUR)	LK	0,68	0,00	0,68	
	RT (USD)	LK	0,67	0,00	0,67	
	W9 (H2-EUR)	LK	0,51	0,00	0,51	
WT2 (H2-EUR)	LK	0,42	0,00	0,42		
Allianz Multi Asset Risk Premia	I14 (H2-JPY)	LK	0,20	1,20	1,40	
	I3 (H2-JPY)	LK	0,95	0,00	0,95	
	R14 (USD)	LK	0,31	0,01	0,32	
	W (H2-EUR)	LK	0,81	0,00	0,81	
	WT9 (H2-EUR)	LK	0,80	0,00	0,80	
Y14 (H2-EUR)	LK	0,26	0,99	1,25		
Allianz Oriental Income	A (EUR)	LK	1,89	0,00	1,89	
	A (H-USD)	LK	1,86	0,00	1,86	
	A (USD)	LK	1,86	0,00	1,86	
	AT (EUR)	LK	1,85	0,00	1,85	
	AT (SGD)	LK	1,86	0,00	1,86	
	AT (USD)	LK	1,86	0,00	1,86	
	Ertrag Asien Pazifik					
	A2 (EUR)	LK	1,86	0,00	1,86	
	I (USD)	LK	0,97	0,00	0,97	
	IT (USD)	LK	0,96	0,00	0,96	
	P (EUR)	LK	1,04	0,00	1,04	
	P (USD)	LK	1,01	0,00	1,01	
	RT (EUR)	LK	1,10	0,00	1,10	
Allianz Pet and Animal Well- being	A (EUR)	LK	2,10	0,00	2,10	
	A (H2-EUR)	LK	2,10	0,00	2,10	
	A (USD)	LK	2,11	0,00	2,11	
	AT (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11	
	AT (H2-CHF)	LK	2,11	0,00	2,11	
	AT (H2-EUR)	LK	2,10	0,00	2,10	
	IT (EUR)	LK	1,08	0,00	1,08	
	P (EUR)	LK	1,14	0,00	1,14	
	P (H2-EUR)	LK	1,13	0,00	1,13	
	P10 (H2-CHF)	LK	0,89	0,00	0,89	
	P10 (H2-EUR)	LK	0,93	0,00	0,93	
	P10 (USD)	LK	0,82	0,00	0,82	
	R (EUR)	LK	1,23	0,00	1,23	
	RT (EUR)	LK	1,24	0,00	1,24	
	RT (USD)	LK	1,26	0,00	1,26	
	W (EUR)	LK	0,73	0,00	0,73	
	W9 (H2-EUR)	LK	0,74	0,00	0,74	
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-CHF)	LK	1,05	0,00	1,05	
	A (H2-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05	
	A (USD)	LK	1,05	0,00	1,05	
	AT (H2-EUR)	LK	1,05	0,00	1,05	
	CT (H2-EUR)	LK	1,25	0,00	1,25	
	I (H2-EUR)	LK	0,57	0,00	0,57	
	IT (H2-EUR)	LK	0,57	0,00	0,57	
	P (H2-GBP)	LK	0,61	0,00	0,61	
	P (USD)	LK	0,60	0,00	0,60	
	P2 (H2-EUR)	LK	0,45	0,00	0,45	

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,59	0,00	2,59
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,90	0,00	1,90
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	2,67	0,00	2,67
Allianz Selective Global High Yield	A (H2-EUR)	LK	1,42	0,00	1,42
	A (USD)	LK	1,39	0,00	1,39
	AMg (USD)	LK	1,42	0,00	1,42
	AT (H2-EUR)	LK	1,40	0,00	1,40
	AT (USD)	LK	1,40	0,00	1,40
	IM (USD)	LK	0,77	0,00	0,77
	IT (H2-EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	IT (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	P (H2-EUR)	LK	0,79	0,00	0,79
	P10 (H2-EUR)	LK	0,57	0,00	0,57
	RT (H2-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	RT (USD)	LK	0,86	0,00	0,86
	WT (H2-EUR)	LK	0,53	0,00	0,53
	WT (USD)	LK	0,53	0,00	0,53
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	LK	1,06	0,00	1,06
	IT (SGD)	LK	0,58	0,00	0,58
	W (SGD)	LK	0,43	0,00	0,43
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	LK	0,36	0,00	0,36
	IT (H2-EUR)	LK	0,37	0,00	0,37
	W (H2-GBP)	LK	0,31	0,00	0,31
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT (H2-EUR)	LK	1,10	0,00	1,10
	AT2 (H2-CHF)	LK	0,99	0,00	0,99
	AT2 (H2-EUR)	LK	0,99	0,00	0,99
	AT2 (USD)	LK	0,99	0,00	0,99
	IT (H2-EUR)	LK	0,60	0,00	0,60
	IT (USD)	LK	0,60	0,00	0,60
	P10 (H2-EUR)	LK	0,47	0,00	0,47
	PT3 (H2-GBP)	LK	0,47	0,00	0,47
	PT9 (H2-EUR)	LK	0,59	0,00	0,59
	PT9 (H2-GBP)	LK	0,59	0,00	0,59
	PT9 (USD)	LK	0,59	0,00	0,59
	RT (H2-EUR)	LK	0,68	0,00	0,68
	RT (USD)	LK	0,68	0,00	0,68
	WT9 (USD)	LK	0,35	0,00	0,35
Allianz Strategy Select 30	WT2 (EUR)	LK	0,25	0,00	0,25
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	IT4 (EUR)	LK	1,00	0,00	1,00
	WT2 (EUR)	LK	0,25	0,00	0,25
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	LK	1,01	0,00	1,01
	WT2 (EUR)	LK	0,25	0,00	0,25
Allianz Structured Alpha 250	I3 (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	IT3 (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	P10 (EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	P14 (EUR)	LK	0,24	0,00	0,24
	P3 (EUR)	LK	1,27	0,00	1,27
	R (EUR)	LK	1,30	0,00	1,30
	RT (EUR)	LK	1,34	0,00	1,34

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	LK	1,21	0,00	1,21
	P13 (EUR)	LK	1,25	0,00	1,25
	P24 (EUR)	LK	0,25	0,36	0,61
	PT13 (EUR)	LK	1,28	0,00	1,28
	WT14 (EUR)	LK	0,21	0,08	0,29
	WT2 (EUR)	LK	2,72	0,00	2,72
	WT25 (EUR)	LK	1,82	0,00	1,82
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	LK	0,65	1,16	1,81
	AT13 (H2-EUR)	LK	0,67	0,22	0,89
	I3 (H2-EUR)	LK	1,22	0,00	1,22
	IT14 (H2-EUR)	LK	0,21	0,08	0,29
	IT14 (USD)	LK	0,21	0,13	0,34
	P10 (H2-EUR)	LK	0,85	0,00	0,85
	P10 (USD)	LK	0,85	0,00	0,85
	P24 (USD)	LK	0,11	0,17	0,28
	PT14 (USD)	LK	0,24	0,07	0,31
	PT3 (USD)	LK	1,28	0,00	1,28
	RT14 (H2-EUR)	LK	0,29	0,06	0,35
	RT14 (USD)	LK	0,30	0,00	0,30
	W14 (USD)	LK	0,11	0,01	0,12
	WT14 (H2-EUR)	LK	0,11	0,31	0,42
	WT14 (USD)	LK	0,11	0,00	0,11
	WT3 (USD)	LK	0,81	0,00	0,81
	WT9 (USD)	LK	0,81	0,00	0,81
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	LK	1,65	0,00	1,65
	AT13 (H2-CZK)	LK	1,67	0,00	1,67
	AT13 (H2-SEK)	LK	1,65	0,00	1,65
	AT13 (H2-USD)	LK	1,64	0,12	1,76
	I13 (H2-USD)	LK	0,86	0,00	0,86
	I14 (EUR)	LK	0,21	0,00	0,21
	I3 (EUR)	LK	1,51	0,00	1,51
	IT14 (EUR)	LK	0,21	0,00	0,21
	IT15 (EUR)	LK	0,21	2,70	2,91
	IT3 (EUR)	LK	1,50	0,00	1,50
	IT4 (EUR)	LK	1,51	0,00	1,51
	P10 (EUR)	LK	1,45	0,00	1,45
	P14 (EUR)	LK	0,24	0,00	0,24
	P14 (H2-GBP)	LK	0,25	0,00	0,25
	P14 (H2-USD)	LK	0,25	0,00	0,25
	P3 (EUR)	LK	1,54	0,00	1,54
	PT14 (H2-CHF)	LK	0,25	0,00	0,25
	PT14 (H2-USD)	LK	0,25	0,00	0,25
	R14 (EUR)	LK	0,35	0,00	0,35
	RT14 (EUR)	LK	0,36	0,00	0,36
	RT14 (H2-USD)	LK	0,36	1,61	1,97
	RT15 (EUR)	LK	0,35	0,00	0,35
	RT3 (EUR)	LK	1,66	0,00	1,66
W13 (H2-JPY)	LK	0,71	0,00	0,71	
WT13 (H2-JPY)	LK	0,71	0,00	0,71	
WT14 (H2-USD)	LK	0,11	0,74	0,85	
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	LK	2,32	0,00	2,32
	A (USD)	LK	2,32	0,00	2,32
	IT (JPY)	LK	1,10	0,00	1,10
	IT (USD)	LK	1,31	0,00	1,31



Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
Allianz Thematica	A (EUR)	LK	2,11	0,00	2,11
	AMg (H2-AUD)	LK	2,15	0,00	2,15
	AMg (H2-RMB)	LK	2,08	0,00	2,08
	AMg (H2-SGD)	LK	2,12	0,00	2,12
	AMg (USD)	LK	2,19	0,00	2,19
	AT (EUR)	LK	2,09	0,00	2,09
	AT (H2-SGD)	LK	2,12	0,00	2,12
	AT (USD)	LK	2,08	0,00	2,08
	IT (EUR)	LK	1,07	0,00	1,07
	IT (USD)	LK	1,24	0,00	1,24
	P (EUR)	LK	1,14	0,00	1,14
	R (EUR)	LK	1,24	0,00	1,24
	RT (EUR)	LK	1,80	0,00	1,80
	RT (H2-GBP)	LK	1,23	0,00	1,23
RT (USD)	LK	1,31	0,00	1,31	
Allianz Tiger	A (EUR)	LK	2,27	0,00	2,27
	A (USD)	LK	2,27	0,00	2,27
	P (EUR)	LK	1,29	0,00	1,29
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	LK	2,07	0,00	2,07
	A (USD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AM (H2-AUD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AM (H2-SGD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AM (HKD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AM (USD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AMg (H2-AUD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AMg (H2-EUR)	LK	2,07	0,00	2,07
	AMg (H2-SGD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AMg (HKD)	LK	2,05	0,00	2,05
	AMg (USD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AT (HKD)	LK	2,07	0,00	2,07
	AT (USD)	LK	2,07	0,00	2,07
	IT2 (USD)	LK	1,07	0,00	1,07
	P (EUR)	LK	1,11	0,00	1,11
	PT (USD)	LK	1,11	0,00	1,11
RT (EUR)	LK	1,22	0,00	1,22	
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	LK	0,45	0,00	0,45
	I (EUR)	LK	0,39	0,00	0,39
	I2 (EUR)	LK	0,28	0,00	0,28
	IT (EUR)	LK	0,39	0,00	0,39
	IT4 (EUR)	LK	0,22	0,00	0,22
	P2 (EUR)	LK	0,31	0,00	0,31
	R (EUR)	LK	0,45	0,00	0,45
	RT (EUR)	LK	0,45	0,00	0,45
	W (EUR)	LK	0,27	0,00	0,27
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	LK	1,87	0,00	1,87
	AMg (USD)	LK	1,87	0,00	1,87
	AT (SGD)	LK	1,87	0,00	1,87
	AT (USD)	LK	1,93	0,00	1,93
	PM (USD)	LK	1,04	0,00	1,04
	PT (USD)	LK	1,24	0,00	1,24
	RM (USD)	LK	1,08	0,00	1,08
	RT (USD)	LK	1,08	0,00	1,08
	W (USD)	LK	0,68	0,00	0,68
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	LK	1,79	0,00	1,79
	A (USD)	LK	1,79	0,00	1,79
	AT (SGD)	LK	1,79	0,00	1,79

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	AT (USD)	LK	1,79	0,00	1,79
	CT (EUR)	LK	2,54	0,00	2,54
	N (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	P (EUR)	LK	1,14	0,00	1,14
	P (GBP)	LK	0,95	0,00	0,95
	P (USD)	LK	0,94	0,00	0,94
	P2 (USD)	LK	0,66	0,00	0,66
	W (H-EUR)	LK	0,64	0,00	0,64
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	LK	1,85	0,00	1,85
	AM (USD)	LK	1,85	0,00	1,85
	W9 (USD)	LK	0,66	0,00	0,66
Allianz US High Yield	A (H2-EUR)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (H2-AUD)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (H2-CAD)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (H2-EUR)	LK	1,45	0,00	1,45
	AM (H2-GBP)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (H2-NZD)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (H2-RMB)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (H2-SGD)	LK	1,45	0,00	1,45
	AM (H2-ZAR)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (HKD)	LK	1,44	0,00	1,44
	AM (USD)	LK	1,44	0,00	1,44
	AT (H2-EUR)	LK	1,44	0,00	1,44
	AT (H2-PLN)	LK	1,45	0,00	1,45
	AT (HKD)	LK	1,45	0,00	1,45
	AT (USD)	LK	1,44	0,00	1,44
	I (H2-EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	I2 (H2-EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	IM (USD)	LK	0,78	0,00	0,78
	IT (USD)	LK	0,76	0,00	0,76
	IT8 (H2-EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	P (H2-EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
	P (USD)	LK	0,81	0,00	0,81
	RT (H2-CHF)	LK	0,84	0,00	0,84
	WQ (H2-EUR)	LK	0,57	0,00	0,57
	WT (USD)	LK	0,60	0,00	0,60
	WT7 (H2-EUR)	LK	0,56	0,00	0,56
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	LK	1,35	0,00	1,35
	A (USD)	LK	1,35	0,00	1,35
	AM (H2-AUD)	LK	1,34	0,00	1,34
	AM (H2-EUR)	LK	1,35	0,00	1,35
	AM (H2-GBP)	LK	1,35	0,00	1,35
	AM (H2-RMB)	LK	1,35	0,00	1,35
	AM (H2-SGD)	LK	1,35	0,00	1,35
	AM (HKD)	LK	1,34	0,00	1,34
	AM (SGD)	LK	1,34	0,00	1,34
	AM (USD)	LK	1,35	0,00	1,35
	AQ (H2-EUR)	LK	1,34	0,00	1,34
	AQ (USD)	LK	1,34	0,00	1,34
	AT (H2-CZK)	LK	1,35	0,00	1,35
	AT (H2-EUR)	LK	1,34	0,00	1,34
	AT (USD)	LK	1,35	0,00	1,35
	CM (USD)	LK	1,58	0,00	1,58
	CT (H2-EUR)	LK	1,55	0,00	1,55
	CT (USD)	LK	1,58	0,00	1,58
	IM (H2-PLN)	LK	0,71	0,00	0,71
	IM (USD)	LK	0,73	0,00	0,73

Name des Teilfonds	Klasse	LK/ SLK <sup>1)</sup>	(Synthetische) Laufende Kosten ohne erfolgsbezogene Vergütung in %	Erfolgsbezogene Vergütung in %	(Synthetische) Laufende Kosten inklusive erfolgsbezogene Vergütung in %
	IT (H2-EUR)	LK	0,72	0,00	0,72
	IT (USD)	LK	0,71	0,00	0,71
	P (H2-EUR)	LK	0,75	0,00	0,75
	P (H2-GBP)	LK	0,76	0,00	0,76
	P (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	P2 (H2-EUR)	LK	0,53	0,00	0,53
	P2 (USD)	LK	0,52	0,00	0,52
	P7 (H2-EUR)	LK	0,76	0,00	0,76
	P7 (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	PM (USD)	LK	0,75	0,00	0,75
	PT (H2-CHF)	LK	0,78	0,00	0,78
	PT (USD)	LK	0,76	0,00	0,76
	PT2 (USD)	LK	0,52	0,00	0,52
	R (H2-EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
	R (USD)	LK	0,80	0,00	0,80
	RT (H2-CHF)	LK	0,80	0,00	0,80
	RT (H2-EUR)	LK	0,79	0,00	0,79
	W (USD)	LK	0,49	0,00	0,49
	WT (H2-EUR)	LK	0,49	0,00	0,49
	WT (USD)	LK	0,50	0,00	0,50
Allianz US Short Term Plus	W (H2-EUR)	LK	0,30	0,00	0,30
	W (USD)	LK	0,32	0,00	0,32
Allianz US Small Cap Equity	A (USD)	LK	2,14	0,00	2,14
	AT (USD)	LK	2,16	0,00	2,16
	IT (USD)	LK	1,13	0,00	1,13
	IT2 (USD)	LK	1,10	0,00	1,10
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	LK	1,32	0,00	1,32
	CT (EUR)	LK	1,61	0,00	1,61
	I (EUR)	LK	0,70	0,00	0,70
	IT (EUR)	LK	0,71	0,00	0,71
	IT (H2-USD)	LK	0,70	0,00	0,70
	P (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	P2 (EUR)	LK	1,25	0,00	1,25
	P7 (EUR)	LK	0,74	0,00	0,74
	PT2 (EUR)	LK	1,26	0,00	1,26
	R (EUR)	LK	0,87	0,00	0,87
	RT (EUR)	LK	0,80	0,00	0,80
	WT	LK	0,49	0,00	0,49
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	LK	1,61	0,00	1,61
	IT (USD)	LK	1,58	0,00	1,58
IndexManagement Balance	A (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,24	0,00	1,24
IndexManagement Chance	A (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,27	0,00	1,27
IndexManagement Substanz	A (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,22	0,00	1,22
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	SOC <sup>3)</sup>	1,26	0,00	1,26

<sup>1)</sup> LK: Laufende Kosten, SLK: Synthetische Laufende Kosten

<sup>2)</sup> 10 % Grenzwert

<sup>3)</sup> 20 % Grenzwert

## Master-Feeder-Struktur

Am Ende des Berichtszeitraums sind die folgenden Teilfonds das Master-Vorhaben für kollektive Anlagen in auf den entsprechenden Feeder-Fonds übertragbare Sicherheiten (Master UCITS) nach Art. 77 des in Luxemburg geltenden geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Projekte zur kollektiven Anlage.

Master	Währung der Aktienklasse	ISIN	Feeder
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	F - EUR	LU1136108328	Allianz Internationaler Rentenfonds
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	F - EUR	LU1394072968	Plusfonds
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	FT - EUR	LU1865151960	Allianz Azioni Paesi Emergenti
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	F - EUR	LU1211506206	Allianz Mobil-Fonds
Allianz Euro Bond Strategy	FT - EUR	LU1317421938	Allianz Reddito Euro
Allianz German Equity	F - EUR	LU0840621543	Allianz Thesaurus
	F2 - EUR	LU0946733135	Allianz Adifonds
Allianz Global Dividend	F - EUR	LU1046254360	Allianz Global Equity Dividend
Allianz Global Hi-Tech Growth	F - EUR	LU0918575027	Allianz Informationstechnologie
Allianz Global Metals and Mining	F - EUR	LU0753793586	Allianz Rohstofffonds
Allianz Global Multi-Asset Credit	FT (H2-EUR)	LU1597344040	Allianz Global Multi-Asset Credit Fund
Allianz Japan Equity	F - EUR	LU0918575373	Allianz Fonds Japan

### TBA-Wertpapiere (mit noch offenen Emissionsmodalitäten)

TBA-Positionen sind eine gängige Transaktionsform am Markt für Mortgage-Backed Securities, bei der zugesichert wird, ein Mortgage-Backed Security (Emittent: Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) an einem künftigen Datum zu einem festgelegten künftigen Preis zu kaufen oder zu verkaufen. Beim Kauf eines TBA-Papiers ist der zugrunde liegende Hypothekenspool, der angedient werden soll, nicht genau bekannt. Die wichtigsten Merkmale werden allerdings festgelegt. Solche Transaktionen werden mit darauf spezialisierten Finanzinstituten abgeschlossen.

Der Teilfonds kann sich zwar zum Kauf von TBA-Papieren verpflichten, um Wertpapiere zu erwerben. Er kann eine Position aber auch vor dem Abwicklungstermin glattstellen, indem er ein Gegengeschäft abschließt, um das wirtschaftliche Ergebnis der ursprünglichen Transaktion zu fixieren.

Während des Berichtszeitraums gingen die Teilfonds Transaktionen mit TBA-Wertpapieren ein, die in der Zusammensetzung des Fondsvermögens unter den nicht realisierten Gewinnen/Verlusten ausgewiesen werden.

### Wertpapierpensionsgeschäfte, Wertpapierleihgeschäfte

Die Gesellschaft kann im Einklang mit den Vorgaben der Richtlinie für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („Securities Financing Transactions Regulation“) und den Vorgaben der CSSF-Rundschreiben 08/356 vom 4. Juni 2008 und 14/592 vom 30. September 2014 Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte eingehen.

Gemäß den individuellen Anlagebeschränkungen eines Teilfonds sowie seiner spezifischen Prinzipien für Anlageklassen und unter Berücksichtigung seiner Rückkaufverpflichtung von Anteilen an jedem Handelstag kann die Gesellschaft im Einklang mit den in Anhang 7 offen gelegten Beschränkungen Pensions- sowie Wertpapierleihgeschäfte eingehen.



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Allianz Global Investors Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Allianz Global Investors Fund und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der konsolidierten Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2019;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2019;
- der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der konsolidierten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

## **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.





Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Dezember 2019

Sandra Paulis

Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den „Réviseur d'entreprises agréé“ geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfbericht auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen

Finanzinstrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz ActiveInvest Balanced	relativer VaR	50% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 25% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz ActiveInvest Defensive	relativer VaR	75% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 12.5% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 12.5% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz ActiveInvest Dynamic	relativer VaR	37.5% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 37.5% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Euro	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y
Allianz Advanced Fixed Income Global	relativer VaR	JP Morgan GBI Global
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	relativer VaR	75% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: 1-3 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 25% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz All China Equity	relativer VaR	MSCI CHINA ALL SHARES TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Alternative Investment Strategies	absoluter VaR	7,07 %
Allianz American Income	relativer VaR	40% ICE BOFAML U.S. CORPORATES 1-10 YRS USD UNHEDGED, 30% ICE BOFAML BB-B US HIGH YIELD INDEX UNHEDGED, 20% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY: 5-7 YEAR USD UNHEDGED RETURN, 10% ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD COUNTRY EXTERNAL CORPORATE & GOVERNMENT INDEX USD UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Asia Pacific Equity	relativer VaR	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net)
Allianz Asian Multi Income Plus	relativer VaR	66.67% MSCI AC ASIA PAC EX JP HIGH DIVIDEND YIELD TOTAL RETURN (NET), 33.33% JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Asian Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI AC ASIA EX JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Ideas 2025	relativer VaR	70% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET), 30% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Best of Managers	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	relativer VaR	MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	relativer VaR	EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	relativer VaR	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Pacific Equity	relativer VaR	MSCI PACIFIC EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles US Equity	relativer VaR	S&P 500 RETURN NET IN USD
Allianz Capital Plus	relativer VaR	70% BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

## Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz China Equity	commitment	-
Allianz China Multi Income Plus	relativer VaR	50% JP MORGAN ASIA CREDIT CHINA INDEX USD UNHEDGED RETURN, 50% MSCI CHINA TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz China Strategic Bond	commitment	-
Allianz Climate Transition	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Convertible Bond	relativer VaR	EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Coupon Select Plus	relativer VaR	30% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 30% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus II	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus III	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus IV	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus V	relativer VaR	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Coupon Select Plus VI	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC, 25% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Credit Opportunities	absoluter VaR	8,00 %
Allianz Credit Opportunities Plus	absoluter VaR	8,00 %
Allianz Discovery Europe Opportunities	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Discovery Europe Strategy	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Discovery Germany Strategy	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	relativer VaR	JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN IN USD
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	relativer VaR	JP MORGAN JACI INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Dynamic Commodities	relativer VaR	BLOOMBERG COMMODITY TR INDX HEDGED IN EUR
Allianz Dynamic Income and Growth	relativer VaR	70% RUSSELL 1000 INDEX USD RETURN NET, 30% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	relativer VaR	85% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 15% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	relativer VaR	50% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	absoluter VaR	6,00 %
Allianz Emerging Asia Equity	relativer VaR	MSCI EMERGING FRONTIER MARKETS ASIA USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	relativer VaR	JP MORGAN GBI-EM GLOBAL-DIV USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	relativer VaR	50% JP MORGAN EMERGING MARKETS BOND EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMPOSITE RETURN, 50% MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) ISSUED ON 30.07.2019 IN USD
Allianz Emerging Markets Select Bond	relativer VaR	JP MORGAN EMERGING MARKETS EQUAL WEIGHT INDEX
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	relativer VaR	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED USD UNHEDGED RETURN IN USD

## Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Emerging Markets SRI Bond	relativer VaR	JP MORGAN J-ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED USD UNHEDGED TOTAL RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	relativer VaR	JP MORGAN ESG_FC_CEMBI_BROAD USD UNHEDGED TOTAL RETURN IN USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	absoluter VaR	2,00 %
Allianz Euro Balanced	relativer VaR	50% IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE RETURN, 50% MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Bond	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	relativer VaR	50% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 50% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Bond Strategy	relativer VaR	ICE BOFAML EMU LARGE CAP INVESTMENT GRADE INDEX (EMUL) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro Credit SRI	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Euro Government Bond	relativer VaR	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE RETURN IN EUR
Allianz Euro High Yield Bond	relativer VaR	ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	relativer VaR	ICE BOFAML BB-B EURO NON-FINANCIAL HIGH YIELD CONSTRAINED EUR (HEC5) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	relativer VaR	Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index
Allianz Euro Subordinated Financials	absoluter VaR	14,14 %
Allianz Euroland Equity Growth	relativer VaR	S&P EUROZONE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Conviction Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Equity Growth	relativer VaR	S&P EUROPE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	relativer VaR	S&P EUROPE LARGE CAP GROWTH (EURO CURRENCY) RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity SRI	relativer VaR	MSCI EMU TR (NET)
Allianz Europe Equity Value	relativer VaR	S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Income and Growth	relativer VaR	60% MSCI EUROPE HIGH DIVIDEND YIELD TOTAL RETURN (NET), 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 10% EX-ANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE MID CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	relativer VaR	70% MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET), 30% MSCI EUROPE MICRO CAP EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz European Bond Unconstrained	absoluter VaR	3,50 %
Allianz European Equity Dividend	relativer VaR	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Event Driven Strategy	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Flexi Asia Bond	commitment	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	relativer VaR	60% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN, 40% BLOOMBERG BARCLAYS EURO FLOATING RATE NOTES EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz GEM Equity High Dividend	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz German Equity	relativer VaR	DAX (Auction)
Allianz German Small and Micro Cap	relativer VaR	BLOOMBERG SDAX RETURN GROSS IN EUR
Allianz Global Aggregate Bond	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Agricultural Trends	relativer VaR	66.67% DAX GLOBAL AGRIBUSINESS RETURN, 33.33% MSCI ACWI/BEVERAGES, ACWI/FOOD & STAPLES RETL, ACWI/FOOD PRODUCTS, ACWI/TOBACCO, ACWI/WATER UTILITIES TOTAL RETURN (NET) MARKET VALUE WEIGHTED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Artificial Intelligence	relativer VaR	50% MSCI ALL COUNTRY WORLD INDEX, 50% MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Credit SRI	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE - CREDIT USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Dividend	relativer VaR	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Dividend Premium Strategy	absoluter VaR	14,00 %

## Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	relativer VaR	30% MSCI WORLD HI DVD YIELD TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL HIGH YIELD USD UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE - CORPORATE USD UNHEDGED RETURN, 10% FTSE WGBI GLOBAL USD ALL MATS. RETURN, 10% JP MORGAN EMERGING MARKETS BOND EMBI+ COMPOSITE RETURN, 10% MSCI WRLD/REAL ESTATE TOTAL RETURN (NET), 5% JP MORGAN GBI-EM GLOBAL-DIV USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	relativer VaR	75% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN, 25% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	relativer VaR	50% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	relativer VaR	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Growth	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX GROWTH TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Insights	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Unconstrained	relativer VaR	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	relativer VaR	50% ICE BOFAML GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD INDEX USD HEDGED, 25% BLOOMBERG BARCLAYS EURO FLOATING RATE NOTES USD HEDGED RETURN, 25% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. FLOATING RATE NOTES USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global Fundamental Strategy	relativer VaR	70% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET), 30% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global Government Bond	relativer VaR	FTSE WGBI GLOBAL USD ALL MATS. RETURN IN USD
Allianz Global High Yield	relativer VaR	ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX USD HEDGED IN USD
Allianz Global Hi-Tech Growth	relativer VaR	MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Inflation-Linked Bond	relativer VaR	BLOOMBERG BARCAP WORLD INFLATION LINKED RETURN IN USD
Allianz Global Intelligent Cities	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Metals and Mining	relativer VaR	EUROMONEY GLOBAL MINING INDEX EUR UNHEDGED RETURN NET IN EUR
Allianz Global Multi-Asset Credit	absoluter VaR	7,00 %
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	absoluter VaR	7,00 %
Allianz Global Opportunistic Bond	relativer VaR	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Small Cap Equity	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Smaller Companies	relativer VaR	MSCI THE WORLD INDEX SMID CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Sustainability	relativer VaR	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD Total Return net
Allianz Global Water	relativer VaR	S&P GLOBAL WATER TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Green Bond	relativer VaR	ICE BOFAML GREEN BOND INDEX EUR HEDGED IN EUR
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	relativer VaR	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net) in USD
Allianz HKD Income	commitment	-
Allianz Hong Kong Equity	-	-
Allianz Income and Growth	relativer VaR	33.33% ICE BOFAML ALL US CONVERTIBLES INDEX (VXA0) UNHEDGED, 33.33% ICE BOFAML US HIGH YIELD MASTER II INDEX USD (H0A0) UNHEDGED, 33.33% RUSSELL 1000 GROWTH RETURN GROSS REBASED DAILY IN USD
Allianz India Equity	commitment	-
Allianz Indonesia Equity	commitment	-
Allianz Japan Equity	relativer VaR	TOPIX INDEX RETURN IN USD
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	absoluter VaR	14,10 %
Allianz Japan Smaller Companies Equity	relativer VaR	MSCI JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Korea Equity	commitment	-
Allianz Little Dragons	commitment	-
Allianz Market Neutral Asian Equity	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Merger Arbitrage Strategy	relativer VaR	MSCI THE WORLD HEDGED IN EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Multi Asset Long / Short	absoluter VaR	10,00 %
Allianz Multi Asset Opportunities	absoluter VaR	5,00 %
Allianz Multi Asset Risk Premia	absoluter VaR	10,00 %

## Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Oriental Income	commitment	-
Allianz Pet and Animal Wellbeing	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Renminbi Fixed Income	commitment	-
Allianz Selection Alternative	commitment	-
Allianz Selection Fixed Income	relativer VaR	40% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 25% ICE BOFAML US HIGH YIELD MASTER II INDEX (H0A0) UNHEDGED, 20% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN, 15% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	relativer VaR	MSCI EUROPE SMID CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Selective Global High Yield	relativer VaR	ICE BOFAML GLOBAL BROAD MARKET CORPORATE INDEX USD (G0BC) HEDGED IN USD
Allianz SGD Income	relativer VaR	50% IBXIGB00BB972359 MARKIT IBOXX SGD CORPORATES RETURN, 50% JACI 1-5YRS HEDGED (VIA JP MORGAN) RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN SGD
Allianz Short Duration Global Bond	relativer VaR	71% ICE BOFAML 1-5 YEAR US CORPORATE INDEX (CVA0) USD UNHEDGED, 23% ICE BOFAML 1-5 YEAR EURO CORPORATE INDEX USD HEDGED, 6% ICE BOFAML 1-5 YEAR STERLING CORPORATE INDEX USD HEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	commitment	-
Allianz Strategy Select 30	relativer VaR	70% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 30% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy Select 50	relativer VaR	50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy Select 75	relativer VaR	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC, 25% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Structured Alpha Strategy	relativer VaR	40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX (VIA BLOOMBERG) PRICE, 30% VIX INDEX PRICE REBASED DAILY IN EUR
Allianz Structured Alpha US Equity 250	relativer VaR	50% S&P 500 RETURN, 16.67% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 8.33% RUSSELL 2000 INDEX PRICE, 25% VIX INDEX PRICE REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Structured Alpha 250	relativer VaR	40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX (VIA BLOOMBERG) PRICE, 30% VIX INDEX PRICE REBASED DAILY IN EUR
Allianz Structured Return	relativer VaR	40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX PRICE, 30% VIX INDEX PRICE REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Thailand Equity	commitment	-
Allianz Thematica	relativer VaR	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Tiger	commitment	-
Allianz Total Return Asian Equity	commitment	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	absoluter VaR	2,00 %
Allianz US Equity Dividend	relativer VaR	RUSSELL 1000 VALUE INDEX USD RETURN NET IN USD
Allianz US Equity Fund	relativer VaR	S&P 500 RETURN IN USD
Allianz US Equity Plus	relativer VaR	ISHARES RUSSELL 1000 GROWTH INDEX RETURN NET IN USD
Allianz US High Yield	relativer VaR	ICE BOFAML US HIGH YIELD MASTER II INDEX USD (H0A0) UNHEDGED IN USD
Allianz US Short Duration High Income Bond	relativer VaR	ICE BOFAML 1-3 YEAR BB-B US CASH PAY HIGH YIELD INDEX USD UNHEDGED IN USD
Allianz US Short Term Plus	absoluter VaR	4,00 %
Allianz Volatility Strategy Fund	commitment	-
Allianz Voyager Asia	absoluter VaR	10,00 %
IndexManagement Balance	relativer VaR	20% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 16% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 15% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 4% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

## Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
IndexManagement Chance	relativer VaR	40% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 32% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 8% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 5% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Substanz	relativer VaR	20% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 10% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 8% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 2% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Wachstum	relativer VaR	30% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 24% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 6% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	relativer VaR	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED TOTAL RETURN HEDGED IN EUR RETURN IN EUR
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	relativer VaR	60% ICE BOFAML EMU CORPORATES 5-7 YRS (ER03) UNHEDGED, 40% ICE BOFAML HIGH YIELD EMERGING MARKETS CORPORATE PLUS INDEX EUR (EMHB) HEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz US Small Cap Equity	relativer VaR	Russell 2000 Total Return (US\$)

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) der Teilfonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Teilfonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens), bei Teilfonds mit absolutem VaR-An-

satz gegenüber dem in der obigen Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00	110,04	120,27	116,43
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00	83,75	114,26	108,83
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00	90,76	115,94	113,19
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,52	91,67	105,23	97,66
Allianz Advanced Fixed Income Global	12,73	47,70	52,49	49,30
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	24,41	46,64	51,82	49,36
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	0,15	27,01	40,11	34,25
Allianz All China Equity	0,04	46,02	59,85	56,39
Allianz Alternative Investment Strategies	7,75	8,25	35,74	15,26
Allianz American Income	0,00	43,97	57,97	50,03
Allianz Asia Pacific Equity	0,00	48,64	55,82	52,22
Allianz Asian Multi Income Plus	0,21	43,49	59,79	52,21
Allianz Asian Small Cap Equity	0,01	51,88	60,50	56,17
Allianz Best Ideas 2025	63,15	13,53	40,22	24,56
Allianz Best of Managers	0,04	0,86	28,63	19,23

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	1,64	37,96	55,64	46,62
Allianz Best Styles Euroland Equity	1,03	46,23	50,70	48,93
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	58,46	19,17	40,35	32,06
Allianz Best Styles Europe Equity	2,41	46,35	50,89	49,50
Allianz Best Styles Global AC Equity	1,37	50,07	53,63	52,07
Allianz Best Styles Global Equity	1,40	47,99	52,06	49,61
Allianz Best Styles Pacific Equity	3,63	46,87	59,29	53,54
Allianz Best Styles US Equity	0,64	48,08	51,16	49,74
Allianz Capital Plus	0,71	53,71	64,34	59,42
Allianz China Equity	-	-	-	-
Allianz China Multi Income Plus	0,02	51,12	63,54	57,72
Allianz China Strategic Bond	-	-	-	-
Allianz Climate Transition	0,00	103,12	110,46	106,84
Allianz Convertible Bond	43,84	71,07	127,32	101,78
Allianz Coupon Select Plus	0,00	22,32	49,33	38,98
Allianz Coupon Select Plus II	0,00	10,52	28,22	21,55
Allianz Coupon Select Plus III	0,00	10,51	30,80	21,53
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00	10,09	33,10	21,48
Allianz Coupon Select Plus V	0,00	19,62	43,79	29,59
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00	0,63	109,45	33,97
Allianz Credit Opportunities	69,54	1,71	8,91	3,81
Allianz Credit Opportunities Plus	57,77	3,77	28,80	11,52
Allianz Discovery Europe Opportunities	153,27	9,68	43,57	27,04
Allianz Discovery Europe Strategy	160,50	10,63	47,59	31,37
Allianz Discovery Germany Strategy	54,96	22,09	128,29	64,14
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	14,01	40,67	56,93	49,57
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	12,41	34,12	66,48	42,92
Allianz Dynamic Commodities	95,68	0,84	102,29	31,00
Allianz Dynamic Income and Growth	5,55	31,58	36,42	35,44
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	22,53	36,62	75,86	58,04
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	29,42	41,11	73,48	57,36
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	27,51	40,47	66,95	54,82
Allianz Dynamic Risk Parity	251,90	24,02	36,90	31,46
Allianz Emerging Asia Equity	0,06	42,75	49,46	45,94
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,03	41,88	51,62	47,94
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	188,92	38,16	93,39	49,19
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	7,21	69,25	150,67	89,02
Allianz Emerging Markets Select Bond	44,55	47,63	105,38	64,35
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	17,12	24,11	43,07	33,05
Allianz Emerging Markets SRI Bond	15,81	84,36	209,45	102,78
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	4,94	76,29	318,02	97,25
Allianz Enhanced Short Term Euro	13,23	2,93	5,88	3,57
Allianz Euro Balanced	0,00	60,14	63,22	61,78
Allianz Euro Bond	59,03	39,94	58,09	50,22
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	10,48	26,21	111,67	61,53
Allianz Euro Bond Strategy	253,11	84,62	120,97	105,24
Allianz Euro Credit SRI	46,33	49,89	111,69	58,79
Allianz Euro Government Bond	0,00	0,19	57,99	33,73
Allianz Euro High Yield Bond	1,35	53,41	85,14	68,64



Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Euro High Yield Defensive	2,75	16,26	32,68	24,09
Allianz Euro Inflation-linked Bond	33,10	47,25	59,75	52,13
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	8,68	94,06	118,07	104,86
Allianz Euro Subordinated Financials	0,95	7,67	14,55	11,04
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	52,78	59,83	56,91
Allianz Europe Conviction Equity	0,00	48,77	53,20	51,13
Allianz Europe Equity Growth	0,00	55,60	66,46	62,05
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	53,36	66,63	61,75
Allianz Europe Equity SRI	0,00	44,20	50,74	46,41
Allianz Europe Equity Value	0,00	34,32	61,56	49,67
Allianz Europe Income and Growth	18,96	35,39	43,31	39,70
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	49,25	55,46	52,62
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	0,00	54,96	62,17	60,25
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	47,53	60,78	57,94
Allianz European Bond Unconstrained	266,06	5,72	32,63	16,91
Allianz European Equity Dividend	0,00	39,90	46,63	43,20
Allianz Event Driven Strategy	74,64	20,31	41,22	31,99
Allianz Flexi Asia Bond	-	-	-	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	9,72	8,22	14,57	11,61
Allianz GEM Equity High Dividend	0,00	41,62	49,16	47,26
Allianz German Equity	0,02	49,01	59,28	55,39
Allianz German Small and Micro Cap	0,00	37,22	63,92	47,17
Allianz Global Aggregate Bond	94,76	46,71	55,64	51,64
Allianz Global Agricultural Trends	0,00	63,73	87,44	75,97
Allianz Global Artificial Intelligence	0,00	56,82	66,95	60,71
Allianz Global Credit SRI	49,63	46,20	72,49	50,85
Allianz Global Dividend	0,01	43,90	48,77	45,58
Allianz Global Dividend Premium Strategy	92,51	9,39	25,00	18,99
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	17,80	38,35	62,76	50,63
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	93,60	21,00	66,85	49,53
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	45,55	26,90	75,82	51,55
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	99,67	8,70	71,16	50,45
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	0,02	42,32	49,41	45,36
Allianz Global Equity	0,00	53,20	60,07	55,94
Allianz Global Equity Growth	0,00	50,85	59,39	55,76
Allianz Global Equity Insights	0,00	47,04	60,36	55,68
Allianz Global Equity Unconstrained	0,57	56,17	68,70	60,88
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	35,83	20,97	37,35	29,90
Allianz Global Fundamental Strategy	96,80	16,72	43,54	27,65
Allianz Global Government Bond	92,64	46,39	56,00	51,44
Allianz Global High Yield	40,84	35,86	52,90	43,68
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	55,62	65,73	60,53
Allianz Global Inflation-Linked Bond	18,11	47,95	61,14	56,32
Allianz Global Intelligent Cities	0,00	132,02	137,17	134,52
Allianz Global Metals and Mining	0,00	90,71	127,74	108,22
Allianz Global Multi-Asset Credit	61,36	4,50	7,30	6,20
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	52,81	8,33	15,42	11,34
Allianz Global Opportunistic Bond	95,82	11,59	57,45	32,99
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	51,86	58,89	55,51

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Global Smaller Companies	0,00	48,54	57,75	54,56
Allianz Global Sustainability	0,00	53,57	61,11	57,60
Allianz Global Water	0,03	38,32	58,25	53,35
Allianz Green Bond	62,23	40,52	55,55	47,98
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,15	40,54	49,80	44,29
Allianz HKD Income	-	-	-	-
Allianz Hong Kong Equity	-	-	-	-
Allianz Income and Growth	13,55	83,79	105,76	96,86
Allianz India Equity	-	-	-	-
Allianz Indonesia Equity	-	-	-	-
Allianz Japan Equity	0,02	44,56	53,73	48,99
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	79,43	0,11	58,10	25,74
Allianz Japan Smaller Companies Equity	0,00	50,02	54,07	52,44
Allianz Korea Equity	-	-	-	-
Allianz Little Dragons	-	-	-	-
Allianz Market Neutral Asian Equity	165,31	21,60	44,81	27,91
Allianz Merger Arbitrage Strategy	81,04	16,86	30,09	21,28
Allianz Multi Asset Long / Short	335,32	14,77	36,38	23,38
Allianz Multi Asset Opportunities	67,09	11,11	23,36	18,46
Allianz Multi Asset Risk Premia	957,18	18,31	53,50	26,61
Allianz Oriental Income	-	-	-	-
Allianz Pet and Animal Wellbeing	0,01	43,85	67,44	55,23
Allianz Renminbi Fixed Income	-	-	-	-
Allianz Selection Alternative	-	-	-	-
Allianz Selection Fixed Income	0,00	20,41	33,95	29,15
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00	40,06	49,95	46,41
Allianz Selective Global High Yield	54,89	28,44	46,74	38,14
Allianz SGD Income	51,46	37,34	103,51	59,82
Allianz Short Duration Global Bond	49,37	22,24	61,89	35,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	-	-	-	-
Allianz Strategy Select 30	106,60	1,69	150,89	114,83
Allianz Strategy Select 50	112,04	15,89	71,59	56,07
Allianz Strategy Select 75	111,37	8,74	69,21	55,33
Allianz Structured Alpha Strategy	273,34	0,04	58,79	15,85
Allianz Structured Alpha US Equity 250	110,40	8,10	110,43	101,60
Allianz Structured Alpha 250	159,24	0,10	30,20	8,82
Allianz Structured Return	270,08	0,05	19,54	4,33
Allianz Thailand Equity	-	-	-	-
Allianz Thematica	0,00	55,31	69,59	62,81
Allianz Tiger	-	-	-	-
Allianz Total Return Asian Equity	-	-	-	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	35,74	4,30	8,57	6,52
Allianz US Equity Dividend	0,00	46,65	51,77	49,86
Allianz US Equity Fund	0,00	48,84	59,81	53,48
Allianz US Equity Plus	5,66	93,25	103,78	99,69
Allianz US High Yield	0,04	42,38	57,23	51,77
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	16,89	48,28	29,78
Allianz US Short Term Plus	0,38	12,19	18,15	14,92
Allianz Volatility Strategy Fund	-	-	-	-
Allianz Voyager Asia	48,68	31,62	96,10	49,31
IndexManagement Balance	0,18	57,45	72,71	62,30
IndexManagement Chance	0,84	51,64	68,32	56,71
IndexManagement Substanz	0,10	57,20	68,74	61,98
IndexManagement Wachstum	0,75	53,39	69,72	58,44

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	115,97	4,12	21,28	7,50
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	43,23	3,54	97,05	17,54
Allianz US Small Cap Equity	0,00	0,00	53,68	49,49

### Zulässige Vermögenswerte für den französischen Aktiensparplan (Plan d'épargne en actions):

Damit ihre Eigentümer von den Steuervorteilen eines Plan d'épargne en actions (PEA) profitieren können, müssen die Anlagen des OGAW jederzeit zu mindestens 75 % aus Aktien aus der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraums bestehen.

Der Anteil an Anlagen in zulässigen Aktien oder Bezugsrechten an Aktien des Aktiensparplans zum 30. September 2019 wird in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Fondsname	%
Allianz Climate Transition	86,54
Allianz Euroland Equity Growth	99,75
Allianz Europe Equity SRI	84,89
Allianz Europe Conviction Equity	88,49
Allianz Europe Equity Growth	88,20
Allianz Europe Equity Growth Select	87,75
Allianz Europe Mid Cap Equity	89,08
Allianz Europe Small Cap Equity	89,50
Allianz European Equity Dividend	84,28
Allianz German Equity	95,56
Allianz German Small and Micro Cap	91,59

# Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Ge-

schäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.718

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Taker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	152.084.831	8.487.988	1.962.234	1.226.734	405.616	4.893.404
Variable Vergütung	119.079.444	28.858.193	12.335.788	4.789.449	323.424	11.409.531
Gesamtvergütung	271.164.275	37.346.181	14.298.022	6.016.183	729.040	16.302.935

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

## Festlegung der Vergütung

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

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

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

## Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

### Leistungsbewertung

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

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

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

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

### Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäfts-

leistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

### Risikovermeidung

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

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

### Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (c)-(f) und 40 (a)-(c) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETFs) und zu anderen OGAW-Themen (ESMA/2012/832) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Teilfonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden. Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik und Derivaten, aufgeführt. Die Angaben zum minimalen und maximalen Risiko der Gesellschaft geben Aufschluss über das minimale und maximale Risiko während des Berichtszeitraums als prozentualer Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft an diesem Tag. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft, berechnet als prozentualer Anteil am Nettovermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

## Börsengehandelte Derivate

Während des Berichtszeitraums hielten die unten aufgeführten Teilfonds zwar Positionen in börsengehandelten Derivaten, es waren jedoch stets Einschuss- und Nachschussmargen hinterlegt, wodurch die Positionen jederzeit durch Margen gedeckt waren.

Name des Teilfonds	Name des Teilfonds
Allianz Advanced Fixed Income Euro	Allianz European Bond Unconstrained
Allianz Advanced Fixed Income Global	Allianz Event Driven Strategy
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Allianz Flexi Asia Bond
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Allianz Global Aggregate Bond
Allianz Alternative Investment Strategies	Allianz Global Credit SRI
Allianz Asian Multi Income Plus	Allianz Global Dividend Premium Strategy
Allianz Best Ideas 2025	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
Allianz Best of Managers	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
Allianz Best Styles Euroland Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	Allianz Global Floating Rate Notes Plus
Allianz Best Styles Europe Equity	Allianz Global Fundamental Strategy
Allianz Best Styles Global AC Equity	Allianz Global Government Bond
Allianz Best Styles Global Equity	Allianz Global High Yield
Allianz Best Styles Pacific Equity	Allianz Global Inflation-Linked Bond
Allianz Best Styles US Equity	Allianz Global Multi-Asset Credit
Allianz Capital Plus	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI
Allianz China Multi Income Plus	Allianz Global Opportunistic Bond
Allianz China Strategic Bond	Allianz Green Bond
Allianz Convertible Bond	Allianz Income and Growth
Allianz Credit Opportunities	Allianz Japan Equity Long Short Strategy
Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Market Neutral Asian Equity
Allianz Discovery Europe Opportunities	Allianz Merger Arbitrage Strategy
Allianz Discovery Europe Strategy	Allianz Multi Asset Long / Short
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Allianz Multi Asset Opportunities
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	Allianz Multi Asset Risk Premia
Allianz Dynamic Income and Growth	Allianz Oriental Income
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	Allianz Renminbi Fixed Income
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	Allianz Selective Global High Yield

Name des Teilfonds	Name des Teilfonds
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	Allianz SGD Income
Allianz Dynamic Risk Parity	Allianz Short Duration Global Bond
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	Allianz Strategy Select 30
Allianz Emerging Markets Select Bond	Allianz Strategy Select 50
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	Allianz Strategy Select 75
Allianz Emerging Markets SRI Bond	Allianz Structured Alpha 250
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	Allianz Structured Alpha Strategy
Allianz Enhanced Short Term Euro	Allianz Structured Alpha US Equity 250
Allianz Euro Bond	Allianz Structured Return
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	Allianz Treasury Short Term Plus Euro
Allianz Euro Bond Strategy	Allianz US Equity Plus
Allianz Euro Credit SRI	Allianz Voyager Asia
Allianz Euro Inflation-linked Bond	IndexManagement Balance
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	IndexManagement Chance
Allianz Euro Subordinated Financials	IndexManagement Substanz
Allianz Europe Income and Growth	IndexManagement Wachstum

## Engagement in OTC-Derivaten

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00	0,00	0,00
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00	0,00	0,00
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00	0,00	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,00	0,00	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Global	0,00	0,00	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	0,00	0,00	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	0,00	0,00	0,00
Allianz All China Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00	0,00	0,00
Allianz American Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Asia Pacific Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00	5,49	0,54
Allianz Asian Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Ideas 2025	0,00	0,00	0,00
Allianz Best of Managers	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Europe Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global AC Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	0,00	0,51	0,06
Allianz Best Styles Pacific Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles US Equity	0,00	0,68	0,10
Allianz Capital Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China Equity	0,00	0,01	0,00



	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz China Multi Income Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China Strategic Bond	0,00	16,65	0,26
Allianz Climate Transition	0,00	0,00	0,00
Allianz Convertible Bond	0,00	0,06	0,01
Allianz Coupon Select Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus II	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus III	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus V	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00	0,00	0,00
Allianz Credit Opportunities	0,00	0,00	0,00
Allianz Credit Opportunities Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz Discovery Europe Opportunities	0,00	0,00	0,00
Allianz Discovery Europe Strategy	0,00	2,02	0,12
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00	0,44	0,03
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Commodities	0,00	3,16	0,19
Allianz Dynamic Income and Growth	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Risk Parity	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Asia Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Select Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Enhanced Short Term Euro	0,00	0,13	0,01
Allianz Euro Balanced	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Bond	0,00	0,47	0,06
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Bond Strategy	0,00	0,14	0,02
Allianz Euro Credit SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Government Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro High Yield Bond	0,00	0,17	0,02
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Inflation-linked Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	0,00	0,03	0,00
Allianz Euro Subordinated Financials	0,00	0,00	0,00
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	0,05	0,00
Allianz Europe Conviction Equity	0,00	0,09	0,01
Allianz Europe Equity Growth	0,00	0,22	0,01
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	0,02	0,00
Allianz Europe Equity SRI	0,00	0,00	0,00

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Europe Equity Value	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Income and Growth	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	0,01	0,00
Allianz European Bond Unconstrained	0,00	0,00	0,00
Allianz European Equity Dividend	0,00	1,27	0,05
Allianz Event Driven Strategy	0,00	0,00	0,00
Allianz Flexi Asia Bond	0,00	0,51	0,05
Allianz Floating Rate Notes Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz GEM Equity High Dividend	0,00	0,46	0,04
Allianz German Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz German Small and Micro Cap	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Aggregate Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Agricultural Trends	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Artificial Intelligence	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Credit	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dividend Premium Strategy	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Emerging Markets Equity Divi- dend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity	0,00	0,17	0,00
Allianz Global Equity Growth	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity Insights	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Fundamental Strategy	0,00	0,15	0,01
Allianz Global Government Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Global High Yield	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Inflation-Linked Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Intelligent Cities	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Metals and Mining	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Opportunistic Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	0,02	0,00
Allianz Global Smaller Companies	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Sustainability	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Water	0,00	0,00	0,00
Allianz Green Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz HKD Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Hong Kong Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Income and Growth	0,00	10,26	1,11
Allianz India Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Indonesia Equity	0,00	0,00	0,00

	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Japan Equity	0,00	0,48	0,01
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	0,00	0,00	0,00
Allianz Japan Smaller Companies Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Korea Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	0,00	0,00	0,00
Allianz Little Dragons	0,00	0,00	0,00
Allianz Market Neutral Asian Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	0,00	0,86	0,14
Allianz Multi Asset Long / Short	0,00	0,00	0,00
Allianz Multi Asset Opportunities	0,00	0,00	0,00
Allianz Multi Asset Risk Premia	0,00	0,00	0,00
Allianz Oriental Income	0,00	0,01	0,00
Allianz Pet and Animal Wellbeing	0,00	0,00	0,00
Allianz Renminbi Fixed Income	0,00	0,65	0,03
Allianz Selection Alternative	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Selective Global High Yield	0,00	0,00	0,00
Allianz SGD Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Short Duration Global Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 30	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 50	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Structured Alpha 250	0,00	0,00	0,00
Allianz Structured Alpha Strategy	0,00	0,19	0,00
Allianz Structured Alpha US Equity 250	0,00	0,00	0,00
Allianz Structured Return	0,00	0,00	0,00
Allianz Thailand Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Thematica	0,00	0,00	0,00
Allianz Tiger	0,00	0,12	0,01
Allianz Total Return Asian Equity	0,00	0,10	0,00
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	0,00	0,01	0,00
Allianz US Equity Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz US Equity Fund	0,00	0,00	0,00
Allianz US Equity Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz US High Yield	0,00	3,94	0,31
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz US Short Term Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz US Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Volatility Strategy Fund	0,00	0,00	0,00
Allianz Voyager Asia	0,00	0,00	0,00
IndexManagement Balance	0,00	0,00	0,00
IndexManagement Chance	0,00	0,00	0,00
IndexManagement Substanz	0,00	0,00	0,00
IndexManagement Wachstum	0,00	0,00	0,00

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2019 ausgewiesen.

	Art der Sicherheit	Nennwert	Währung
Allianz Europe Equity Growth Select	US TREASURY N/B	137,000.00	USD
Allianz Floating Rate Notes Plus	US TREASURY N/B	5,595,000.00	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global	US TREASURY N/B	123,000.00	USD
Allianz Structured Return	US TREASURY N/B	4,159,000.00	USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	US TREASURY N/B	128,000.00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY N/B	161,000.00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	US TREASURY FRN	570,000.00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	FRANCE (GOVT OF)	165,000.00	EUR
Allianz Multi Asset Risk Premia	FRANCE (GOVT OF)	143,000.00	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Barmittel	120,000.00	EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	Barmittel	165,000.00	EUR
Allianz Credit Opportunities	Barmittel	1,040,000.00	EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Barmittel	420,000.00	USD
Allianz Dynamic Risk Parity	Barmittel	4,540,000.00	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	Barmittel	230,000.00	USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	Barmittel	250,000.00	USD
Allianz Euro Inflation-linked Bond	Barmittel	970,000.00	EUR
Allianz European Bond Unconstrained	Barmittel	240,000.00	EUR
Allianz Flexi Asia Bond	Barmittel	250,000.00	USD
Allianz Floating Rate Notes Plus	Barmittel	890,000.00	EUR
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Barmittel	840,000.00	USD
Allianz Global Multi-Asset Credit	Barmittel	1,980,000.00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	Barmittel	80,000.00	USD
Allianz Income and Growth	Barmittel	70,000.00	USD
Allianz Multi Asset Long / Short	Barmittel	2,500,000.00	USD
Allianz Multi Asset Opportunities	Barmittel	1,217,000.00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	Barmittel	1,400,000.00	USD
Allianz Selective Global High Yield	Barmittel	130,000.00	USD
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	Barmittel	210,000.00	USD
Allianz Volatility Strategy Fund	Barmittel	3,422,000.00	EUR

Zum 30. September 2019 bestanden keinerlei Sicherheiten für die verbleibenden Teilfonds.

### Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos)

Während des Berichtszeitraums gingen die unten aufgeführten Teilfonds Pensionsgeschäfte ein, die jedoch jederzeit vollständig besichert waren und daher keine ausstehenden Engagements aufwiesen.

Name des Teilfonds
Allianz Flexi Asia Bond
Allianz HKD Income

### Wertpapierleihe

Die folgende Tabelle zeigt die zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten. Die Sicherheiten der Gesellschaft sind zum Nennwert zum 30. September 2019 ausgewiesen.

Teilfond	Art der Sicherheit	Nominalwert	Währung
Allianz Advanced Fixed Income Euro	ADP	68.390,00	EUR
	AFRICAN DEVELOPMENT BANK GDIC FIX 1.875% 16.03.2020	3.921.000,00	USD
	BANCO DE SABADELL SA COV FIX 0.125% 20.10.2023	1.100.000,00	EUR
	BANCO DE SABADELL SA COV FIX 0.625% 03.11.2020	1.100.000,00	EUR
	BANCO SANTANDER SA COV FIX 0.250% 10.07.2029	2.200.000,00	EUR
	BAYER US FINANCE II LLC 144A FIX 5.500% 15.08.2025	1.589.000,00	USD
	BELGIUM KINGDOM 65 FIX 4.250% 28.09.2022	200,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	4.952.000,00	EUR
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,00	USD
	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND AU46 ZERO 15.08.2046	200,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.08.2026	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250% 15.02.2027	1.941.242,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250% 15.02.2027	10,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250% 15.08.2028	36.815.735,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.000% 15.08.2024	3.724.200,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.000% 15.08.2025	10,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.250% 04.09.2021	44,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND JL22 ZERO 04.07.2022	54.900,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND JL22 ZERO 04.07.2022	643.100,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ZERO 04.07.2025	636.900,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ZERO 04.07.2032	12.902,00	EUR
	CAISSE FRANCAISE DE FIN COV FIX 0.500% 16.01.2025	1.800.000,00	EUR
	CAISSE FRANCAISE DE FIN EMTN COV FIX 0.500% 19.02.2027	9.900.000,00	EUR
	CAIXABANK SA DMTN COV VAR 02.02.2037	1.700.000,00	USD
	CENTERRA GOLD INC	268.148,00	CAD
	COMISION FED DE ELECTRIC REGS FIX 4.875% 26.05.2021	3.568.000,00	USD
	COMISION FEDERAL DE ELEC REGS FIX 4.750% 23.02.2027	3.357.000,00	USD
	CZECH REPUBLIC EMTN FIX 3.625% 14.04.2021	7.962.000,00	EUR
	CZECH REPUBLIC EMTN FIX 4.125% 18.03.2020	9.049.000,00	EUR
	DWSON 2019-1 A ABS VAR 20.09.2026	888.000,00	GBP
	E.ON SE EMTN FIX 0.000% 28.08.2024	1.527.000,00	EUR
	EPIROC AB-B	22.558,00	SEK

EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 2.250% 14.10.2022	7.144.000,00	EUR
FINNISH GOVERNMENT FIX 0.875% 15.09.2025	3.840.000,00	EUR
FINNISH GOVERNMENT FIX 1.625% 15.09.2022	3.690.000,00	EUR
FINNISH GOVERNMENT FIX 2.750% 04.07.2028	2.200.000,00	EUR
FINNISH T-BILL 151D ZERO 08.10.2019	38.434.000,00	EUR
FORTUM OYJ	1.239.630,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 2.250% 25.10.2022	12,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 3.500% 25.04.2026	1,00	EUR
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.000% 25.10.2038	1.000.000,00	EUR
HUSKY ENERGY INC	1,00	CAD
HUSQVARNA AB-B SHS	29.528,00	SEK
ICA GRUPPEN AB	5.084,00	SEK
IMPERIAL BRANDS PLC-SPON ADR	10.846,00	USD
INSTITUT CREDITO OFICIAL EMTN FIX 0.100% 30.07.2021	1.870.000,00	EUR
INTER-AMERICAN DEVEL BK FIX 3.000% 21.02.2024	5.815.000,00	USD
IRISH TSY 1.3% 2033 FIX 1.300% 15.05.2033	10,00	EUR
LIBERBANK SA COV FIX 0.250% 25.09.2029	2.300.000,00	EUR
MACYS RETAIL HLDGS INC FIX 3.875% 15.01.2022	2.675.000,00	USD
MEDIOBANCA INTL LUX SA EMTN VAR 30.10.2023	6.700.000,00	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	48.149.000,00	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.500% 15.07.2026	2.550.966,00	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 2.250% 15.07.2022	20,00	EUR
NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 3.750% 15.01.2042	184,00	EUR
NORDLB LX COV BOND BK EMTN COV FIX 2.875% 16.02.2021	1.200.000,00	USD
PEARSON PLC-SPONSORED ADR	26.350,00	USD
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	1.180.632,00	USD
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,00	USD
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	2.000,00	EUR
REPUBLIC OF LATVIA FIX 0.375% 07.10.2026	1.000.000,00	EUR
SANTAN CONSUMER FINANCE COV FIX 0.000% 06.05.2022	2.300.000,00	EUR
SCOTTISH HYDRO ELECTRIC EMTN FIX 2.250% 27.09.2035	4.175.000,00	GBP
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 228 FIX 1.375% 21.01.2027	1.999.293,00	EUR
STADSHYPOTEK AB EMTN COV VAR 11.01.2023	2.743.000,00	GBP
STADSHYPOTEK AB REGS COV FIX 1.875% 02.10.2019	7.680.000,00	USD
TELEKOM AUSTRIA AG	103.507,00	EUR
TSY 0 1/8% 2019 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 22.11.2019	200,00	GBP
TSY 1 7/8% 2022 I/L GILT 3MO I/L FIX 1.875% 22.11.2022	62,00	GBP
US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD
US TREASURY N/B FIX 1.500% 28.02.2023	700,00	USD
US TREASURY N/B FIX 1.625% 31.05.2023	100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 1.750% 15.05.2023	100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 1.875% 15.12.2020	100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
US TREASURY N/B FIX 1.875% 31.01.2022	200,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.250% 31.03.2021	100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.250% 31.12.2024	100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.500% 15.05.2024	300,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	8.590.100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.625% 31.12.2023	6.599.300,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.750% 31.05.2023	100,00	USD
US TREASURY N/B FIX 2.875% 15.05.2028	800,00	USD

Allianz Advanced Fixed Income Global	HYSAN DEVELOPMENT CO	391.640,00	HKD
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	654.000,00	EUR
	TELECOM ITALIA-RSP	15,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
Allianz Advanced Fixed Income Global			
Aggregate	BELGIUM KINGDOM 44 FIX 5.000% 28.03.2035	903.409,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 85 FIX 0.800% 22.06.2028	1.377.562,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	2.664.000,00	EUR
	BOLLORE	1.168.216,00	EUR
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA EMTN FIX 1.000% 25.10.2019	1.000.000,00	EUR
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA FIX 0.050% 26.09.2029	1.000.000,00	EUR
	BUNDESOBLIGATION 170 FIX 0.250% 11.10.2019	2.231.296,00	EUR
	BUNDESOBLIGATION 179 FIX 0.000% 05.04.2024	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 00 FIX 5.500% 04.01.2031	20,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 98 FIX 4.750% 04.07.2028	100,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.750% 04.07.2022	1.437.070,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND JA24 ZERO 04.01.2024	408.600,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND JL22 ZERO 04.07.2022	416.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ZERO 04.07.2034	10.900,00	EUR
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN FIX 0.000% 11.09.2020	3.300,00	EUR
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN FIX 0.000% 13.12.2019	1.000.000,00	EUR
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN FIX 0.000% 13.12.2019	1,00	EUR
	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1.978.296,00	HKD
	CZECH REPUBLIC EMTN FIX 3.625% 14.04.2021	1.755.000,00	EUR
	EPIROC AB-A	535.222,00	SEK
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 0.875% 15.12.2023	888.000,00	GBP
	FRANCE (GOVT OF) FIX 4.500% 25.04.2041	32,00	EUR
	KAGOME CO LTD	218.767,00	JPY
	KFW FIX 0.125% 15.01.2024	1.000.000,00	EUR
	KFW FIX 0.375% 15.03.2023	9.661.000,00	EUR
	KFW ZERO 29.06.2037	1.094.000,00	USD
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK EMTN FIX 0.875% 15.12.2026	888.000,00	GBP
	NITORI HOLDINGS CO LTD	101.526,00	JPY
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	3.000,00	EUR
	RYOHIN KEIKAKU CO LTD	795.076,00	JPY
	TELECOM ITALIA-RSP	4,00	EUR
	TOAGOSEI CO LTD	159.958,00	JPY
	US TREASURY N/B FIX 2.000% 31.07.2022	1.112.000,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.03.2024	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	1.094.200,00	USD
Allianz Advanced Fixed Income Short			
Duration	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	927.000,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	899.308,00	EUR
	BUNDESOBLIGATION 179 FIX 0.000% 05.04.2024	4.194.970,00	EUR
	BUNDESOBLIGATION 180 FIX 0.000% 18.10.2024	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 03 FIX 4.750% 04.07.2034	31,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.08.2026	959.800,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.500% 15.05.2024	1.771.258,00	EUR
	DWSON 2019-1 A ABS VAR 20.09.2026	988.000,00	GBP
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 3.875% 08.06.2037	4.106.000,00	GBP
	FINNISH T-BILL 172D ZERO 12.11.2019	14.744.000,00	EUR

	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2023	1.000.000,00	EUR
	INTER-AMERICAN DEVEL BK FIX 3.000% 21.02.2024	1.315.000,00	USD
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	10.971.000,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.07.2029	3.070.476,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 3.750% 15.01.2042	136,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	7.000,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 15.05.2022	2.453.100,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	3.118.700,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.625% 31.12.2023	1.973.800,00	USD
Allianz Credit Opportunities	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	7.000,00	EUR
	BUNDESobligation 174 FIX 0.000% 08.10.2021	1.365.651,00	EUR
	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.750% 04.07.2022	1.000.000,00	EUR
	CZECH REPUBLIC EMTN FIX 3.625% 14.04.2021	1.000.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2023	1.021.321,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 2.250% 25.05.2024	918.502,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) OATI I/L FIX 3.400% 25.07.2029	1,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	288.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 214 FIX 4.000% 27.04.2020	1.000.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 223 FIX 3.375% 15.11.2024	1.000.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 232 FIX 1.875% 09.03.2037	1.000.000,00	EUR
	US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	2.288.200,00	USD
Allianz Discovery Germany Strategy	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.000.000,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	1.000.000,00	EUR
	UK TSY 0 7/8% 2029 FIX 0.875% 22.10.2029	887.780,00	GBP
Allianz Enhanced Short Term Euro	FRANCE (GOVT OF) FIX 6.000% 25.10.2025	2.312.512,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) OATE I/L FIX 0.100% 01.03.2021	128,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	1.006.164,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	1.094.200,00	USD
Allianz Euro Bond	AGENCE FRANCAISE DEVELOP FIX 1.375% 05.07.2032	1.000.000,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 72 FIX 2.600% 22.06.2024	1.324.960,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 78 FIX 1.600% 22.06.2047	81,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 85 FIX 0.800% 22.06.2028	38,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	1.155.000,00	EUR
	BUNDESobligation 177 FIX 0.000% 14.04.2023	10,00	EUR
	BUNDESobligation 178 FIX 0.000% 13.10.2023	6,00	EUR
	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	200,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 05 FIX 4.000% 04.01.2037	5,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 08 FIX 4.750% 04.07.2040	13,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.000% 15.08.2024	100,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 2.500% 15.08.2046	10,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 3.000% 04.07.2020	1.933.697,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 3.000% 04.07.2020	100,00	EUR
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN FIX 0.000% 11.09.2020	56,00	EUR
	CAISSE FRANCAISE DE FIN COV FIX 0.500% 16.01.2025	1.100.000,00	EUR



	DWSON 2019-1 A ABS VAR 20.09.2026	888.000,00	GBP
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 3.625% 15.01.2021	4.694.000,00	EUR
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 3.875% 08.06.2037	2.796.000,00	GBP
	FINNISH GOVERNMENT FIX 0.000% 15.09.2023	1.030.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2023	1.116.032,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2025	7.536.896,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2025	12.342.900,00	EUR
	INTER-AMERICAN DEVEL BK GMTN VAR 15.07.2022	1.153.000,00	USD
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.000% 15.01.2022	14,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 3.750% 15.01.2042	248,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	2.000,00	EUR
	SANTANDER UK PLC EMTN COV FIX 0.100% 12.05.2024	4.226.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 214 FIX 4.000% 27.04.2020	1.000.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 223 FIX 3.375% 15.11.2024	1.000.000,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 1.750% 31.10.2020	200,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.000% 31.07.2022	1.112.000,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	1.094.200,00	USD
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	13.911.800,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 3.250% 04.07.2021	1,00	EUR
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN VAR 15.07.2024	8.407.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.750% 25.11.2028	1.959,00	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	BELGIUM KINGDOM 81 FIX 0.800% 22.06.2027	7.199.820,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 82 FIX 0.500% 22.10.2024	1.010.000,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 85 FIX 0.800% 22.06.2028	11.589.598,00	EUR
	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	3.000,00	EUR
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA EMTN FIX 1.000% 25.10.2019	1.000.000,00	EUR
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA FIX 0.050% 26.09.2029	1.000.000,00	EUR
	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	14.843.188,00	EUR
	BUNDESobligation 179 FIX 0.000% 05.04.2024	7.677.500,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.000% 15.08.2025	30,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.250% 15.08.2048	3.201.446,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.750% 04.07.2022	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 3.000% 04.07.2020	4.564.621,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ZERO 04.07.2020	1.000.000,00	EUR
	CAISSE FRANCAISE DE FIN COV FIX 0.500% 16.01.2025	1.300.000,00	EUR
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN FIX 3.625% 15.01.2021	1.000.000,00	EUR
	FINNISH T-BILL 151D ZERO 08.10.2019	3.419.000,00	EUR
	FINNISH T-BILL 172D ZERO 12.11.2019	5.986.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2023	1.000.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2025	256,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 6.000% 25.10.2025	64,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.000.000,00	EUR
	KFW EMTN FIX 0.875% 15.09.2026	888.000,00	GBP
	LLOYDS BANK PLC EMTN COV FIX 0.125% 23.09.2029	2.402.000,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	8.616.000,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	887.780,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD

	US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.625% 31.12.2023	1.093.500,00	USD
	WESTPAC BANKING CORP GMTN COV FIX 0.500% 17.05.2024	2.282.000,00	EUR
Allianz Euro High Yield Bond	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	5.534.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.000% 15.08.2024	100,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	2.591.000,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	5.000,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 4.150% 15.03.2037	1.000.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 228 FIX 1.375% 21.01.2027	1.775.283,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 232 FIX 1.875% 09.03.2037	1.293.535,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 233 FIX 2.000% 17.10.2047	1.121.825,00	EUR
	TSY 0 1/8% 2044 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 22.03.2044	887.780,00	GBP
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
	UK TSY 1% 2024 FIX 1.000% 22.04.2024	2.628.584,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
Allianz Euro High Yield Defensive	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	2.862.000,00	EUR
	BUNDESobligation 174 FIX 0.000% 08.10.2021	1.336.518,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2023	1.031.735,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 2.250% 25.05.2024	253.054,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) OATI I/L FIX 3.400% 25.07.2029	1,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	1.000,00	EUR
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	2.190.000,00	EUR
	SANTANDER UK PLC EMTN COV FIX 0.100% 12.05.2024	1.674.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 225 FIX 3.000% 28.02.2023	1.998.645,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 230 FIX 0.000% 13.11.2023	1.000.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 234 FIX 1.000% 12.06.2028	1.137.866,00	EUR
	TSY 0 1/8% 2044 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 22.03.2044	887.780,00	GBP
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
	UK TSY 1% 2024 FIX 1.000% 22.04.2024	2.971.016,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	BELGIUM KINGDOM 87 FIX 0.900% 22.06.2029	870.000,00	EUR
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA EMTN FIX 1.000% 25.10.2019	1.000.000,00	EUR
	BPIFRANCE FINANCEMENT SA FIX 0.050% 26.09.2029	1.000.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.03.2023	1.000.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) OATE I/L FIX 0.100% 01.03.2021	480.256,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	NEDER WATERSCHAPSBANK REGS FIX 2.250% 02.03.2022	1.094.000,00	USD
	REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 15.07.2023	5.000,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP
	US TREASURY N/B FIX 1.125% 31.08.2021	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 1.875% 28.02.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.125% 31.12.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	1.388.300,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.625% 31.12.2023	1.093.500,00	USD

Allianz Treasury Short Term Plus Euro	BELGIUM KINGDOM 44 FIX 5.000% 28.03.2035	1,00	EUR
	BUNDESobligation 170 FIX 0.250% 11.10.2019	1.000.000,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 03 FIX 4.750% 04.07.2034	52,00	EUR
	DEUTSCHLAND I/L BOND I/L I/L FIX 0.100% 15.04.2026	4.929.800,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 5.500% 25.04.2029	1.085.100,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) OATI I/L FIX 3.400% 25.07.2029	4,00	EUR
	INTL BK RECON & DEVELOP GDIF VAR 11.02.2021	1.138.000,00	USD
	NETHERLANDS GOVERNMENT FIX 0.250% 15.01.2020	533.000,00	EUR
	US TREASURY N/B FIX 2.000% 31.07.2022	1.093.500,00	USD
	US TREASURY N/B FIX 2.500% 31.03.2023	1.093.500,00	USD
Allianz Volatility Strategy Fund	EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN VAR 15.07.2024	5.045.000,00	EUR
	IRISH TSY 2022 FIX 0.000% 18.10.2022	1.013.848,00	EUR
	UK TSY 0 5/8% 2025 FIX 0.625% 07.06.2025	898.180,00	GBP

## Total Return Swaps

### Allianz Dynamic Commodities:

Der Basiswert des Total Return Swap on ETC Basket – Fund erhält die Rendite der Dynamic Commodities Strategy (die „Strategie“) - pays 0,22 % . Die Strategie wird sich auf börsengehandelte Zertifikate („ETC“) konzentrieren, die ein Engagement in Einzelrohstoffen nachbilden. Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung dieser Strategie partizipieren.

Das Commitment-Äquivalenzengagement beträgt 90,66 % des Gesamtnettvermögens zum 30. September 2019.

### Allianz Discovery Germany Strategy:

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays EONIA + 55 bps p.a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung der Discovery Germany Strategy partizipieren, die auf Long- und Short-Engagements in deutschen Aktien beruht.

Das Commitment-Äquivalenzengagement beträgt 102,39 % des Gesamtnettvermögens zum 30. September 2019.

### Allianz Dynamic Risk Parity:

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays 0,22% p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Commitment-Äquivalenzengagement beträgt 9,26 % des Gesamtnettvermögens zum 30. September 2019.

### Allianz Multi Asset Long / Short

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays 0,09 % p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Commitment-Äquivalenzengagement beträgt 2,58 % des Gesamtnettvermögens zum 30. September 2019.

### Allianz Multi Asset Opportunities

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays 0,00 % p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Commitment-Äquivalenzengagement beträgt 4,84 % des Gesamtnettvermögens zum 30. September 2019.

### Allianz Multi Asset Risk Premia

Der Basiswert des Total Return Swap on EQUITY Basket - Fund receives basket - pays 0,00 % p. a. setzt sich wie folgt zusammen:

Der Swap lässt Anleger an der Wertentwicklung einer Strategie partizipieren, die in börsengehandelten Zertifikaten („ETC“) investiert ist, welche das Engagement in Rohstoff-Subindizes abbilden.

Das Commitment-Äquivalenzengagement beträgt -1,00 % des Gesamtnettvermögens zum 30. September 2019.

Im Rahmen eines effizienten Portfoliomanagements hat die Gesellschaft während des Berichtszeitraums Transaktionen mit den folgenden Gegenparteien getätigt:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Bank of America Corp, Barclays Plc, BNP Paribas SA, Citigroup Inc, Commerzbank AG, Credit Suisse Group AG, Dah Sing Financial Holdings Ltd, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs Group Inc, The, HSBC Holdings Plc, Industrial & Commercial Bank of China Ltd, JPMorgan Chase & Co, Morgan Stanley, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, State Street Corp, UBS Group AG, Wells Fargo & Co

Zum Stichtag gab es keinen Emittenten, dessen erhaltene Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschritten.

Die Gesellschaft war zum Stichtag nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ausschüttung

### Fonds mit jährlichen Ausschüttungen 01.10.2018 – 30.09.2019

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Advanced Fixed Income Euro	17.12.2018	A	0,33563	EUR
	17.12.2018	P	4,05857	EUR
	17.12.2018	W	8,20302	EUR
	17.12.2018	W (H2-CHF)	7,39357	CHF
	17.12.2018	W9	774,28469	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	17.12.2018	A	0,73874	EUR
	17.12.2018	R	1,34500	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	17.12.2018	A	0,72345	EUR
	17.12.2018	F	16,22352	EUR
	17.12.2018	I	12,23610	EUR
	17.12.2018	I (H-USD)	12,26708	USD
	17.12.2018	R	1,07882	EUR
	17.12.2018	W (H-EUR)	13,31494	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	17.12.2018	A	0,37699	EUR
		Euro Reserve		
	17.12.2018	Plus P+G A2	0,38063	EUR
		Euro Reserve		
	17.12.2018	Plus WM P	4,43842	EUR
	17.12.2018	P	4,82828	EUR
	17.12.2018	R	0,31539	EUR
	17.12.2018	W	5,56225	EUR
Allianz All China Equity	17.12.2018	I (H2-EUR)	4,38623	EUR
	17.12.2018	P2	0,80161	USD
	17.12.2018	W	5,88058	EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	17.12.2018	W	0,57919	EUR
Allianz American Income	17.12.2018	W9	3.708,63778	USD
	17.12.2018	X7	0,03834	USD
Allianz Asia Pacific Equity	17.12.2018	A	0,03130	EUR
	17.12.2018	A	0,02503	USD
	17.12.2018	I	0,27598	EUR
	17.12.2018	I	0,24350	USD
Allianz Best Ideas 2025	17.12.2018	A2	2,50000	EUR
Allianz Best Styles Emerging Markets Equity	17.12.2018	A	0,72813	EUR
	17.12.2018	I	18,40101	EUR
	17.12.2018	I	16,39209	USD
	17.12.2018	P	18,44964	EUR
	17.12.2018	W	23,08240	EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity	17.12.2018	A	1,89025	EUR
	17.12.2018	I	0,23003	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	17.12.2018	W	22,80381	EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	17.12.2018	I	32,82149	EUR
	17.12.2018	P	21,06000	EUR
	17.12.2018	W9	3.002,92671	EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	17.12.2018	A	0,89286	EUR
	17.12.2018	P6	20,64269	EUR
	17.12.2018	R	1,47674	EUR
	17.12.2018	R	1,55546	GBP
Allianz Best Styles Global Equity	17.12.2018	A	1,07985	EUR
	17.12.2018	I	14,97649	EUR
	17.12.2018	P	19,99401	EUR
	17.12.2018	W	25,71613	EUR
	17.12.2018	W	19,20863	USD
	17.12.2018	W (H-CHF)	19,23791	CHF
Allianz Best Styles Pacific Equity	17.12.2018	I	20,72089	EUR
Allianz Best Styles US Equity	17.12.2018	A	0,76600	EUR
	17.12.2018	F	12,96728	EUR
	17.12.2018	I	12,76869	USD
	17.12.2018	P	10,84658	EUR
	17.12.2018	P2	1,13298	USD
	17.12.2018	W	14,08630	EUR
	17.12.2018	W (H2-EUR)	15,68624	EUR
Allianz Capital Plus	17.12.2018	R	0,08926	EUR
Allianz China Equity	17.12.2018	P	14,09468	EUR
	17.12.2018	P	13,32119	GBP
	17.12.2018	P	10,17756	USD
	17.12.2018	P2	14,02400	USD
	17.12.2018	W	15,42739	EUR
Allianz China Multi Income Plus	17.12.2018	I	49,56494	EUR
	17.12.2018	I	36,68819	USD
Allianz China Strategic Bond	17.12.2018	A	0,38606	USD
	17.12.2018	A (H2-EUR)	3,75725	EUR
	17.12.2018	A (H2-GBP)	3,93226	GBP
	17.12.2018	I (H2-EUR)	39,13430	EUR
	17.12.2018	P (H2-EUR)	21,60404	EUR
	17.12.2018	P (H2-GBP)	38,33550	GBP
Allianz Coupon Select Plus	17.12.2018	A2	0,07000	EUR
	28.12.2018	A2	0,63000	EUR
Allianz Coupon Select Plus II	17.12.2018	A2	0,07000	EUR
	28.12.2018	A2	0,63000	EUR
Allianz Coupon Select Plus III	17.12.2018	A2	0,70000	EUR
Allianz Coupon Select Plus IV	17.12.2018	A2	0,07000	EUR
	28.12.2018	A2	0,63000	EUR
Allianz Coupon Select Plus V	28.12.2018	A2	0,63000	EUR
Allianz Credit Opportunities	17.12.2018	W7	0,61000	EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	17.12.2018	A (H2-EUR)	5,17606	EUR
	17.12.2018	I (H2-EUR)	61,69587	EUR
	17.12.2018	P (H2-EUR)	48,20472	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	17.12.2018	W	65,82542	USD
Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond	17.12.2018	A (H2-EUR)	2,90468	EUR
	17.12.2018	P10 (H2-EUR)	37,36132	EUR
	17.12.2018	W	36,13004	USD
	17.12.2018	W (H-EUR)	33,52481	EUR
	17.12.2018	W (H2-SGD)	36,30193	SGD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	17.12.2018	I	5,08638	EUR
	17.12.2018	R	0,36525	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	17.12.2018	I (H2-JPY)	1.855,69595	JPY
	17.12.2018	I (H2-USD)	9,64830	USD
	17.12.2018	P	7,74295	EUR
	17.12.2018	P9	10,03217	EUR
	17.12.2018	R	0,68983	EUR
	17.12.2018	W	13,84400	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	17.12.2018	A	0,18996	EUR
	17.12.2018	F	18,90432	EUR
	17.12.2018	I	12,98769	EUR
	17.12.2018	P	9,67286	EUR
	17.12.2018	P9	9,42294	EUR
	17.12.2018	R	0,86616	EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	17.12.2018	A	0,18399	EUR
	17.12.2018	W2	12,10230	EUR
Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020	17/12/2018	A	4,25000	EUR
	17/12/2018	A (H2-USD)	0,36505	EUR
	17/12/2018	I	39,55376	EUR
	17/12/2018	P	37,03974	EUR
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	17.12.2018	A (H2-EUR)	5,80254	EUR
	17.12.2018	I	57,58991	USD
	17.12.2018	P (H2-EUR)	29,71063	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	17.12.2018	I	44,90359	USD
	17.12.2018	I (H2-EUR)	44,58284	EUR
	17.12.2018	R (H2-EUR)	4,47067	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	17.12.2018	I (H2-EUR)	38,58507	EUR
	17.12.2018	P2 (H2-EUR)	38,73911	EUR
	17.12.2018	W2	37,80639	USD
Allianz Euro Bond	17.12.2018	A	0,06650	EUR
	17.12.2018	I	0,11903	EUR
	17.12.2018	P	0,99384	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	17.12.2018	C	1,06457	EUR
Allianz Euro Credit SRI	17.12.2018	A	0,68675	EUR
	17.12.2018	I	12,35475	EUR
	17.12.2018	P	9,02552	EUR
	17.12.2018	R	1,15456	EUR
	17.12.2018	R2	0,27300	EUR
	17.12.2018	W	14,26225	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
Allianz Euro High Yield Bond	17.12.2018	A	2,35540	EUR
	17.12.2018	I	20,77138	EUR
	17.12.2018	P	27,13150	EUR
	17.12.2018	R	2,57606	EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	17.12.2018	I	22,66242	EUR
	17.12.2018	W	25,36481	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	17.12.2018	A	0,56022	EUR
	17.12.2018	P	8,57511	EUR
	17.12.2018	P2	11,25249	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	17.12.2018	A	0,90504	EUR
	17.12.2018	I	14,89611	EUR
	17.12.2018	P	7,07000	EUR
	17.12.2018	P7	1,33926	EUR
	17.12.2018	W	15,28345	EUR
Allianz Euro Subordinated Financials	17.12.2018	W9	643,04779	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	17.12.2018	A	1,28200	EUR
	17.12.2018	I	14,82073	EUR
	17.12.2018	P	7,38700	EUR
	17.12.2018	R	0,61286	EUR
	17.12.2018	W	22,03606	EUR
Allianz Europe Conviction Equity	17.12.2018	A	1,77896	EUR
	17.12.2018	P	17,12000	EUR
Allianz Europe Equity Growth	17.12.2018	A	1,50000	EUR
	17.12.2018	I	18,51617	EUR
	17.12.2018	I	8,02304	USD
	17.12.2018	P	12,64728	EUR
	17.12.2018	P	14,18730	GBP
	17.12.2018	P (H2-GBP)	8,66803	GBP
	17.12.2018	P2	16,40931	EUR
	17.12.2018	R	0,57287	EUR
	17.12.2018	W	27,28884	EUR
	17.12.2018	W23	6,80484	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	17.12.2018	A	0,90100	EUR
	17.12.2018	I	10,58280	EUR
	17.12.2018	P	10,00700	EUR
	17.12.2018	P7	0,65864	EUR
	17.12.2018	R	0,58041	EUR
	17.12.2018	W	15,32256	EUR
	17.12.2018	W (H2-JPY)	2.940,19582	JPY
	17.12.2018	W3	12,33201	EUR
Allianz Europe Equity SRI	17.12.2018	A	2,14179	EUR
	17.12.2018	I	19,48171	EUR
	17.12.2018	W	31,00060	EUR
Allianz Europe Equity Value	17.12.2018	I	29,96783	EUR
	17.12.2018	P	24,46725	EUR
	17.12.2018	W9	2.822,00000	EUR
Allianz Europe Income and Growth	17.12.2018	W	26,72239	EUR
Allianz Europe Mid Cap Equity	17.12.2018	I	4,09778	EUR
	17.12.2018	W9	742,00000	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	17.12.2018	X7	0,01205	EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	17.12.2018	I	9,11489	EUR
	17.12.2018	P	5,90425	EUR
Allianz European Equity Dividend	17.12.2018	A	3,84918	EUR
	17.12.2018	A (H2-CZK)	93,97074	CZK
		Aktienzins -		
	17.12.2018	A2	4,32720	EUR
	17.12.2018	A20	2,84824	EUR
	17.12.2018	I	46,46110	EUR
	17.12.2018	P	43,69093	EUR
	17.12.2018	R	3,47037	EUR
	17.12.2018	W	47,40719	EUR
	22.01.2019	W7	9,88954	EUR
Allianz Event Driven Strategy	17.12.2018	I3	1,96306	EUR
	17.12.2018	I3	2,10349	USD
	17.12.2018	I3 (H2-EUR)	2,18218	EUR
	17.12.2018	P3 (H2-EUR)	1,77691	EUR
	17.12.2018	X7	0,01169	USD
Allianz Flexi Asia Bond	17.12.2018	A (H2-EUR)	2,96967	EUR
	17.12.2018	I	42,56567	EUR
	17.12.2018	P (H2-EUR)	19,73482	EUR
Allianz Floating Rate Notes Plus	17.12.2018	VarioZins A	0,06200	USD
		(H2-USD)		
		VarioZins P		
	17.12.2018	(H2-USD)	6,17200	USD
Allianz GEM Equity High	17.12.2018	I	34,80000	EUR
Dividend				
Allianz German Equity	17.12.2018	F	18,78993	EUR
	17.12.2018	F2	18,78965	EUR
	17.12.2018	P	14,58137	GBP
	17.12.2018	R	0,67371	EUR
	17.12.2018	W	20,66052	EUR
Allianz Global Aggregate Bond	17.12.2018	W	11,15000	USD
	17.12.2018	W (H-EUR)	10,55956	EUR
Allianz Global Agricultural Trends	17.12.2018	P	6,06000	EUR
	17.12.2018	P	2,42106	GBP
Allianz Global Artificial Intelligence	17.12.2018	A	0,62900	EUR
	17.12.2018	R	0,59200	EUR
Allianz Global Credit SRI	17.12.2018	P10 (H-EUR)	25,54615	EUR
Allianz Global Dividend	17.12.2018	A	0,43477	EUR
	17.12.2018	F	25,95035	EUR
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	17.12.2018	I	13,96642	USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	17.12.2018	I	7,52197	EUR
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	17.12.2018	I	27,81827	EUR
Allianz Global Equity Growth	17.12.2018	I	0,34271	USD
	17.12.2018	W	3,79395	USD
	17.12.2018	W (H-EUR)	3,80080	EUR
Allianz Global Equity Insights	17.12.2018	A	0,61900	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	17.12.2018	I	8,44922	GBP
	17.12.2018	P	8,52260	EUR
	17.12.2018	P	8,19445	GBP
	17.12.2018	R	0,73276	EUR
	17.12.2018	W9	1.290,90909	USD
Allianz Global Equity Unconstrained	17.12.2018	A	1,82200	EUR
	17.12.2018	P	6,03900	EUR
	17.12.2018	W9	251,09357	EUR
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	17.12.2018	A (H2-EUR)	1,26016	EUR
	17.12.2018	A3	0,01264	USD
	17.12.2018	A3 (H2-EUR)	0,12304	EUR
	17.12.2018	I (H2-EUR)	14,57403	EUR
	17.12.2018	P (H2-EUR)	14,21069	EUR
	17.12.2018	P (H2-GBP)	1,33491	GBP
	17.12.2018	P10	9,10080	USD
	17.12.2018	P10 (H2-EUR)	14,64044	EUR
	17.12.2018	R (H2-EUR)	1,38975	EUR
	17.12.2018	W (H2-GBP)	4,78852	GBP
Allianz Global Fundamental Strategy	17.12.2018	A	1,36707	EUR
	17.12.2018	D13	1,88120	EUR
	17.12.2018	D13 (H2-USD)	0,41073	USD
	17.12.2018	I4	18,52159	EUR
	17.12.2018	R	1,76200	EUR
Allianz Global Government Bond	17.12.2018	W	7,89000	USD
	17.12.2018	W (H-EUR)	7,88545	EUR
Allianz Global High Yield	17.12.2018	A	0,41258	USD
	17.12.2018	P	47,56205	USD
	17.12.2018	P (H2-EUR)	47,74036	EUR
	17.12.2018	P (H2-GBP)	48,36288	GBP
	17.12.2018	P10 (H2-EUR)	49,47011	EUR
Allianz Global Inflation-Linked Bond	17.12.2018	W	13,66497	USD
	17.12.2018	W (H-EUR)	14,33705	EUR
	17.12.2018	W (H-USD)	14,48291	USD
	17.12.2018	W9 (H-EUR)	1.060,07860	EUR
Allianz Global Metals and Mining	17.12.2018	A	0,20309	EUR
	17.12.2018	F	12,93673	EUR
	17.12.2018	I	6,16000	EUR
Allianz Global Multi-Asset Credit	17.12.2018	A	0,09750	USD
	17.12.2018	A (H2-EUR)	1,99461	EUR
	17.12.2018	C (H2-EUR)	1,83731	EUR
	17.12.2018	I (H2-EUR)	25,19345	EUR
	17.12.2018	P (H2-EUR)	24,81241	EUR
	17.12.2018	P (H2-GBP)	6,59744	GBP
	17.12.2018	W (H2-GBP)	7,23189	GBP
Allianz Global Opportunistic Bond	17.12.2018	A	0,58000	EUR
	17.12.2018	I	6,98944	USD



	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	17.12.2018	W	10,03431	USD		17.12.2018	I3 (H2-EUR)	10,10658	EUR
	17.12.2018	W9	840,00000	USD		17.12.2018	I3 (H2-JPY)	1.447,49910	JPY
Allianz Global Sustainability	17.12.2018	A	0,15300	EUR		17.12.2018	P14 (H2-EUR)	7,59240	EUR
	17.12.2018	A	0,00811	USD		17.12.2018	P3 (H2-EUR)	9,65770	EUR
	17.12.2018	F	16,84913	EUR		17.12.2018	W9 (H2-EUR)	1.074,13541	EUR
	17.12.2018	P	10,77455	EUR	Allianz Multi Asset Risk Premia	17.12.2018	I3 (H2-JPY)	1.078,80270	JPY
Allianz Global Water	17.12.2018	I	0,00855	USD		17.12.2018	R14	0,06100	USD
	17.12.2018	P10	0,19658	USD		17.12.2018	W (H2-EUR)	6,09100	EUR
	17.12.2018	P10 (H2-EUR)	0,20578	EUR	Allianz Oriental Income	17.12.2018	A	0,48560	EUR
	17.12.2018	W	0,30650	EUR		17.12.2018	I	1,07756	USD
	17.12.2018	W (H2-EUR)	0,30504	EUR		17.12.2018	P	8,95850	EUR
Allianz Green Bond	17.12.2018	I	11,15198	EUR		17.12.2018	P	1,01587	USD
	17.12.2018	P10	11,23762	EUR	Allianz Renminbi Fixed Income	17.12.2018	A	0,23214	USD
	17.12.2018	P2 (H2-GBP)	12,51733	GBP		17.12.2018	A (H2-CHF)	2,06294	CHF
	17.12.2018	R	1,03402	EUR		17.12.2018	A (H2-EUR)	2,23785	EUR
	17.12.2018	W	12,99622	EUR		17.12.2018	I (H2-EUR)	27,42761	EUR
	17.12.2018	W9	1.192,00000	EUR		17.12.2018	P	27,81191	USD
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	17.12.2018	A	1,81816	EUR		17.12.2018	P (H2-GBP)	27,60328	GBP
	17.12.2018	I	4,11025	EUR		17.12.2018	P2 (H2-EUR)	27,15433	EUR
	17.12.2018	I (H-EUR)	26,48787	EUR	Allianz Selective Global High Yield	17.12.2018	A	0,30159	USD
	17.12.2018	P	22,04142	EUR		17.12.2018	A (H2-EUR)	3,00555	EUR
	17.12.2018	W (H-EUR)	24,85982	EUR		17.12.2018	P (H2-EUR)	36,02287	EUR
Allianz Hong Kong Equity	17.12.2018	A	0,07945	HKD		17.12.2018	P10 (H2-EUR)	38,43117	EUR
	17.12.2018	A	1,79775	USD	Allianz Short Duration Global Bond	17.12.2018	I	14,88587	USD
Allianz Income and Growth	17.12.2018	A	0,54300	USD		17.12.2018	W (H2-GBP)	14,95562	GBP
	17.12.2018	A (H2-EUR)	5,83450	EUR	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	17.12.2018	P10 (H2-EUR)	22,14402	EUR
	17.12.2018	I	28,53000	EUR	Allianz Structured Alpha US Equity 250	17.12.2018	I3 (H2-EUR)	1,67657	EUR
	17.12.2018	I (H2-EUR)	31,68117	EUR		17.12.2018	P10	6,42700	USD
	17.12.2018	P	30,42325	EUR		17.12.2018	P10 (H2-EUR)	5,54393	EUR
	17.12.2018	P	25,09271	USD		17.12.2018	W14	5,79965	USD
	17.12.2018	P (H2-EUR)	24,81861	EUR	Allianz Structured Return	17/12/2018	R14	8,17900	EUR
Allianz India Equity	17.12.2018	X7	0,00706	HKD	Allianz Thailand Equity	17.12.2018	A	0,43864	EUR
Allianz Japan Equity	17.12.2018	F	14,90601	EUR		17.12.2018	A	0,03098	USD
	17.12.2018	P	1,89418	EUR	Allianz Thematica	17.12.2018	A	0,68600	EUR
	17.12.2018	W9	740,32345	EUR		17.12.2018	P	7,51075	EUR
Allianz Laufzeitfonds Extra 2019	17/12/2018	A	2,20000	EUR	Allianz Tiger	17.12.2018	P	7,18068	EUR
Allianz Market Neutral Asian Equity	17.12.2018	I13	10,58334	USD	Allianz Total Return Asian Equity	17.12.2018	P	5,00079	EUR
	17.12.2018	P13	10,57442	USD	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	17.12.2018	A	0,24716	EUR
	17.12.2018	W93 (H2-EUR)	753,61719	EUR		17.12.2018	I	2,99820	EUR
Allianz Merger Arbitrage Strategy	17.12.2018	W23	1,22010	EUR		17.12.2018	P2	0,39287	EUR
Allianz Multi Asset Long / Short	17.12.2018	A (H2-EUR)	0,70664	EUR		17.12.2018	R	0,23841	EUR
	17.12.2018	I3 (H2-EUR)	16,35263	EUR		17.12.2018	W	4,69501	EUR
	17.12.2018	I3 (H2-JPY)	774,66679	JPY	Allianz US Equity Dividend	17.12.2018	W	36,44920	USD
	17.12.2018	P14 (H2-EUR)	11,79277	EUR	Allianz US Equity Fund	17.12.2018	A	1,26800	EUR
	17.12.2018	P3 (H2-EUR)	15,92484	EUR		17.12.2018	A	0,11400	USD
	17.12.2018	W9 (H2-EUR)	1.738,39336	EUR		17.12.2018	N	15,80030	EUR
Allianz Multi Asset Opportunities	17.12.2018	A (H2-EUR)	0,48597	EUR					

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüt- tung	in
	17.12.2018	P	12,15200	EUR
	17.12.2018	P2	5,44022	USD
	17.12.2018	W (H-EUR)	4,18032	EUR
Allianz US Equity Plus	17.12.2018	W9	528,73972	USD
Allianz US High Yield	17.12.2018	A (H2-EUR)	5,08588	EUR
	17.12.2018	I (H2-EUR)	46,98243	EUR
	17.12.2018	I2 (H2-EUR)	30,00000	EUR
	17.12.2018	P	46,01471	USD
	17.12.2018	P (H2-EUR)	26,25059	EUR
Allianz US Short Duration High Income Bond	17.12.2018	A	0,33558	USD
	17.12.2018	A (H2-EUR)	3,39166	EUR
	17.12.2018	P	40,59971	USD
	17.12.2018	P (H2-EUR)	39,57441	EUR
	17.12.2018	P (H2-GBP)	39,86038	GBP
	17.12.2018	P2	42,06536	USD
	17.12.2018	P2 (H2-EUR)	41,40917	EUR
	17.12.2018	R	0,37535	USD
	17.12.2018	R (H2-EUR)	3,96129	EUR
	17.12.2018	W	42,13136	USD
Allianz US Small Cap Equity	17.12.2018	A	0,07200	USD

## Ausschüttung

## Fonds mit monatlicher/vierteljährlicher Ausschüttung 01.10.2018-30.09.2019

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
Allianz American Income	15.10.2018	AM	0,02250	USD	
	15.11.2018	AM	0,02250	USD	
	17.12.2018	AM	0,02250	USD	
	15.01.2019	AM	0,02250	USD	
	15.02.2019	AM	0,02250	USD	
	15.03.2019	AM	0,02250	USD	
	15.04.2019	AM	0,02250	USD	
	15.05.2019	AM	0,02250	USD	
	17.06.2019	AM	0,02250	USD	
	15.07.2019	AM	0,02250	USD	
	16.08.2019	AM	0,02250	USD	
	16.09.2019	AM	0,02250	USD	
	Allianz Asian Multi Income Plus	15.10.2018	AM	0,03500	HKD
		15.11.2018	AM	0,03500	HKD
17.12.2018		AM	0,03500	HKD	
15.01.2019		AM	0,03500	HKD	
15.02.2019		AM	0,03500	HKD	
15.03.2019		AM	0,03500	HKD	
15.04.2019		AM	0,03500	HKD	
15.05.2019		AM	0,03500	HKD	
17.06.2019		AM	0,03500	HKD	
15.07.2019		AM	0,03500	HKD	
16.08.2019		AM	0,03500	HKD	
16.09.2019		AM	0,03500	HKD	
15.10.2018		AM	0,03500	USD	
15.11.2018		AM	0,03500	USD	
17.12.2018		AM	0,03500	USD	
15.01.2019		AM	0,03500	USD	
15.02.2019		AM	0,03500	USD	
15.03.2019		AM	0,03500	USD	
15.04.2019		AM	0,03500	USD	
15.05.2019		AM	0,03500	USD	
17.06.2019		AM	0,03500	USD	
15.07.2019		AM	0,03500	USD	
16.08.2019		AM	0,03500	USD	
16.09.2019		AM	0,03500	USD	
15.10.2018 AM (H2-AUD)				0,03500	AUD
15.11.2018 AM (H2-AUD)				0,03500	AUD
17.12.2018 AM (H2-AUD)				0,03500	AUD
15.01.2019 AM (H2-AUD)				0,03500	AUD
15.02.2019 AM (H2-AUD)				0,03500	AUD
15.03.2019 AM (H2-AUD)				0,03500	AUD
15.04.2019 AM (H2-AUD)				0,03083	AUD
15.05.2019 AM (H2-AUD)				0,03083	AUD
17.06.2019 AM (H2-AUD)			0,03083	AUD	

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.07.2019 AM (H2-AUD)		0,03083	AUD
16.08.2019 AM (H2-AUD)		0,03083	AUD
16.09.2019 AM (H2-AUD)		0,03083	AUD
15.10.2018 AM (H2-RMB)		0,05167	CNY
15.11.2018 AM (H2-RMB)		0,05167	CNY
17.12.2018 AM (H2-RMB)		0,05167	CNY
15.01.2019 AM (H2-RMB)		0,05167	CNY
15.02.2019 AM (H2-RMB)		0,05167	CNY
15.03.2019 AM (H2-RMB)		0,05167	CNY
15.04.2019 AM (H2-RMB)		0,04750	CNY
15.05.2019 AM (H2-RMB)		0,04750	CNY
17.06.2019 AM (H2-RMB)		0,03917	CNY
15.07.2019 AM (H2-RMB)		0,03917	CNY
16.08.2019 AM (H2-RMB)		0,03917	CNY
16.09.2019 AM (H2-RMB)		0,03917	CNY
15.10.2018	AMg	0,04800	HKD
15.11.2018	AMg	0,04800	HKD
17.12.2018	AMg	0,04800	HKD
15.01.2019	AMg	0,04800	HKD
15.02.2019	AMg	0,04800	HKD
15.03.2019	AMg	0,04800	HKD
15.04.2019	AMg	0,04800	HKD
15.05.2019	AMg	0,04800	HKD
17.06.2019	AMg	0,04800	HKD
15.07.2019	AMg	0,04800	HKD
16.08.2019	AMg	0,04800	HKD
16.09.2019	AMg	0,04800	HKD
15.10.2018	AMg	0,04800	USD
15.11.2018	AMg	0,04800	USD
17.12.2018	AMg	0,04800	USD
15.01.2019	AMg	0,04800	USD
15.02.2019	AMg	0,04800	USD
15.03.2019	AMg	0,04800	USD
15.04.2019	AMg	0,04800	USD
15.05.2019	AMg	0,04800	USD
17.06.2019	AMg	0,04800	USD
15.07.2019	AMg	0,04800	USD
16.08.2019	AMg	0,04800	USD
16.09.2019	AMg	0,04800	USD
15.10.2018	AMg (H2-AUD)	0,04750	AUD
15.11.2018	AMg (H2-AUD)	0,04750	AUD
17.12.2018	AMg (H2-AUD)	0,04750	AUD
15.01.2019	AMg (H2-AUD)	0,04750	AUD
15.02.2019	AMg (H2-AUD)	0,04750	AUD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.03.2019	AMg (H2-AUD)	0,04750	AUD	15.04.2019	AMg (H2-EUR)	0,02250	EUR
15.04.2019	AMg (H2-AUD)	0,04333	AUD	15.05.2019	AMg (H2-EUR)	0,02250	EUR
15.05.2019	AMg (H2-AUD)	0,04333	AUD	17.06.2019	AMg (H2-EUR)	0,02250	EUR
17.06.2019	AMg (H2-AUD)	0,04333	AUD	15.07.2019	AMg (H2-EUR)	0,02250	EUR
15.07.2019	AMg (H2-AUD)	0,04333	AUD	16.08.2019	AMg (H2-EUR)	0,02250	EUR
16.08.2019	AMg (H2-AUD)	0,04333	AUD	16.09.2019	AMg (H2-EUR)	0,02250	EUR
16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,04333	AUD	15.10.2018	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.10.2018	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.11.2018	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.11.2018	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	17.12.2018	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
17.12.2018	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.01.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.01.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.02.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.02.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.03.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.03.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.04.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.04.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.05.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.05.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	17.06.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
17.06.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.07.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
15.07.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	16.08.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
16.08.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	16.09.2019	AMg (H2-GBP)	0,03500	GBP
16.09.2019	AMg (H2-CAD)	0,04333	CAD	15.10.2018	AMg (H2-NZD)	0,05167	NZD
15.10.2018	AMg (H2-EUR)	0,02667	EUR	15.11.2018	AMg (H2-NZD)	0,05167	NZD
15.11.2018	AMg (H2-EUR)	0,02667	EUR	17.12.2018	AMg (H2-NZD)	0,05167	NZD
17.12.2018	AMg (H2-EUR)	0,02667	EUR	15.01.2019	AMg (H2-NZD)	0,05167	NZD
15.01.2019	AMg (H2-EUR)	0,02667	EUR	15.02.2019	AMg (H2-NZD)	0,05167	NZD
15.02.2019	AMg (H2-EUR)	0,02667	EUR	15.03.2019	AMg (H2-NZD)	0,05167	NZD
15.03.2019	AMg (H2-EUR)	0,02667	EUR	15.04.2019	AMg (H2-NZD)	0,04333	NZD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
15.05.2019	AMg (H2-NZD)	0,04333	NZD	17.06.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	
17.06.2019	AMg (H2-NZD)	0,04333	NZD	15.07.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	
15.07.2019	AMg (H2-NZD)	0,04333	NZD	16.08.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	
16.08.2019	AMg (H2-NZD)	0,04333	NZD	16.09.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	
16.09.2019	AMg (H2-NZD)	0,04333	NZD	15.10.2018	PM	3,50000	USD	
15.10.2018	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.11.2018	PM	3,50000	USD	
15.11.2018	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	17.12.2018	PM	3,50000	USD	
17.12.2018	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.01.2019	PM	3,50000	USD	
15.01.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.02.2019	PM	3,50000	USD	
15.02.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.03.2019	PM	3,50000	USD	
15.03.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.04.2019	PM	3,50000	USD	
15.04.2019	AMg (H2-RMB)	0,06000	CNY	15.05.2019	PM	3,50000	USD	
15.05.2019	AMg (H2-RMB)	0,06000	CNY	17.06.2019	PM	3,50000	USD	
17.06.2019	AMg (H2-RMB)	0,05167	CNY	15.07.2019	PM	3,50000	USD	
15.07.2019	AMg (H2-RMB)	0,05167	CNY	16.08.2019	PM	3,50000	USD	
16.08.2019	AMg (H2-RMB)	0,05167	CNY	16.09.2019	PM	3,50000	USD	
16.09.2019	AMg (H2-RMB)	0,05167	CNY	15.03.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
15.10.2018	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	15.04.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
15.11.2018	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	15.05.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
17.12.2018	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	17.06.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
15.01.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	15.07.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
15.02.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	16.08.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
15.03.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	16.09.2019	RM (H2-GBP)	0,02250	GBP	
15.04.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD	Allianz China Multi Income Plus	15.10.2018	AMg	0,04000	HKD
15.05.2019	AMg (H2-SGD)	0,04333	SGD		15.11.2018	AMg	0,04000	HKD
					17.12.2018	AMg	0,04000	HKD
					15.01.2019	AMg	0,04000	HKD
					15.02.2019	AMg	0,04000	HKD
					15.03.2019	AMg	0,04000	HKD
					15.04.2019	AMg	0,04000	HKD
					15.05.2019	AMg	0,04000	HKD
					17.06.2019	AMg	0,04000	HKD
					15.07.2019	AMg	0,04000	HKD
					16.08.2019	AMg	0,04000	HKD
					16.09.2019	AMg	0,04000	HKD
					15.10.2018	AMg	0,04000	USD
					15.11.2018	AMg	0,04000	USD
					17.12.2018	AMg	0,04000	USD
					15.01.2019	AMg	0,04000	USD
					15.02.2019	AMg	0,04000	USD
					15.03.2019	AMg	0,04000	USD
					15.04.2019	AMg	0,04000	USD
					15.05.2019	AMg	0,04000	USD
					17.06.2019	AMg	0,04000	USD
					15.07.2019	AMg	0,04000	USD
					16.08.2019	AMg	0,04000	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	16.09.2019	AMg	0,04000	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	15.10.2018	AM	0,05050	HKD
	15.11.2018	AM	0,05050	HKD
	17.12.2018	AM	0,05050	HKD
	15.01.2019	AM	0,05050	HKD
	15.02.2019	AM	0,05050	HKD
	15.03.2019	AM	0,05050	HKD
	15.04.2019	AM	0,04750	HKD
	15.05.2019	AM	0,04750	HKD
	17.06.2019	AM	0,04750	HKD
	15.07.2019	AM	0,04750	HKD
	16.08.2019	AM	0,04750	HKD
	16.09.2019	AM	0,04750	HKD
	15.10.2018	AM	0,05050	USD
	15.11.2018	AM	0,05050	USD
	17.12.2018	AM	0,05050	USD
	15.01.2019	AM	0,05050	USD
	15.02.2019	AM	0,05050	USD
	15.03.2019	AM	0,05050	USD
	15.04.2019	AM	0,04750	USD
	15.05.2019	AM	0,04750	USD
	17.06.2019	AM	0,04750	USD
	15.07.2019	AM	0,04750	USD
	16.08.2019	AM	0,04750	USD
	16.09.2019	AM	0,04750	USD
	15.10.2018	AM (H2-AUD)	0,05050	AUD
	15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,05050	AUD
	17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,05050	AUD
	15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,05050	AUD
	15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,05050	AUD
	15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,05050	AUD
	15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,04333	AUD
	15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,04333	AUD
	17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,04333	AUD
	15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,04333	AUD
	16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,04333	AUD
	16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,04333	AUD
	15.10.2018	AM (H2-SGD)	0,04633	SGD
	15.11.2018	AM (H2-SGD)	0,04633	SGD
	17.12.2018	AM (H2-SGD)	0,04633	SGD
	15.01.2019	AM (H2-SGD)	0,04633	SGD
	15.02.2019	AM (H2-SGD)	0,04633	SGD
	15.03.2019	AM (H2-SGD)	0,04633	SGD
	15.04.2019	AM (H2-SGD)	0,04333	SGD
	15.05.2019	AM (H2-SGD)	0,04333	SGD
	17.06.2019	AM (H2-SGD)	0,04333	SGD
	15.07.2019	AM (H2-SGD)	0,04333	SGD
	16.08.2019	AM (H2-SGD)	0,04333	SGD
	16.09.2019	AM (H2-SGD)	0,04333	SGD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	15.10.2018	AMg	0,06300	HKD
	15.11.2018	AMg	0,06300	HKD
	17.12.2018	AMg	0,06300	HKD
	15.01.2019	AMg	0,06300	HKD
	15.02.2019	AMg	0,06300	HKD
	15.03.2019	AMg	0,06300	HKD
	15.04.2019	AMg	0,06000	HKD
	15.05.2019	AMg	0,06000	HKD
	17.06.2019	AMg	0,06000	HKD
	15.07.2019	AMg	0,06000	HKD
	16.08.2019	AMg	0,06000	HKD
	16.09.2019	AMg	0,06000	HKD
	15.10.2018	AMg	0,06300	SGD
	15.11.2018	AMg	0,06300	SGD
	17.12.2018	AMg	0,06300	SGD
	15.01.2019	AMg	0,06300	SGD
	15.02.2019	AMg	0,06300	SGD
	15.03.2019	AMg	0,06300	SGD
	15.04.2019	AMg	0,06000	SGD
	15.05.2019	AMg	0,06000	SGD
	17.06.2019	AMg	0,06000	SGD
	15.07.2019	AMg	0,06000	SGD
	16.08.2019	AMg	0,06000	SGD
	16.09.2019	AMg	0,06000	SGD
	15.10.2018	AMg	0,06300	USD
	15.11.2018	AMg	0,06300	USD
	17.12.2018	AMg	0,06300	USD
	15.01.2019	AMg	0,06300	USD
	15.02.2019	AMg	0,06300	USD
	15.03.2019	AMg	0,06300	USD
	15.04.2019	AMg	0,06000	USD
	15.05.2019	AMg	0,06000	USD
	17.06.2019	AMg	0,06000	USD
	15.07.2019	AMg	0,06000	USD
	16.08.2019	AMg	0,06000	USD
	16.09.2019	AMg	0,06000	USD
	15.10.2018	AMg (H2-AUD)	0,06300	AUD
	15.11.2018	AMg (H2-AUD)	0,06300	AUD
	17.12.2018	AMg (H2-AUD)	0,06300	AUD
	15.01.2019	AMg (H2-AUD)	0,06300	AUD
	15.02.2019	AMg (H2-AUD)	0,06300	AUD
	15.03.2019	AMg (H2-AUD)	0,06300	AUD
	15.04.2019	AMg (H2-AUD)	0,06000	AUD
	15.05.2019	AMg (H2-AUD)	0,06000	AUD
	17.06.2019	AMg (H2-AUD)	0,06000	AUD
	15.07.2019	AMg (H2-AUD)	0,06000	AUD
	16.08.2019	AMg (H2-AUD)	0,06000	AUD
	16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,06000	AUD
	15.10.2018	AMg (H2-SGD)	0,06300	SGD
	15.11.2018	AMg (H2-SGD)	0,06300	SGD
	17.12.2018	AMg (H2-SGD)	0,06300	SGD
	15.01.2019	AMg (H2-SGD)	0,06300	SGD
	15.02.2019	AMg (H2-SGD)	0,06300	SGD
	15.03.2019	AMg (H2-SGD)	0,06300	SGD
	15.04.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.05.2019	AMg (H2-AUD)	0,05583	AUD	17.06.2019	AMg (H2-EUR)	0,03500	EUR
17.06.2019	AMg (H2-AUD)	0,05583	AUD	15.07.2019	AMg (H2-EUR)	0,03500	EUR
15.07.2019	AMg (H2-AUD)	0,05583	AUD	16.08.2019	AMg (H2-EUR)	0,03500	EUR
16.08.2019	AMg (H2-AUD)	0,05583	AUD	16.09.2019	AMg (H2-EUR)	0,03500	EUR
16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,05583	AUD	15.10.2018	AMg (H2-GBP)	0,05050	GBP
15.10.2018	AMg (H2-CAD)	0,05883	CAD	15.11.2018	AMg (H2-GBP)	0,05050	GBP
15.11.2018	AMg (H2-CAD)	0,05883	CAD	17.12.2018	AMg (H2-GBP)	0,05050	GBP
17.12.2018	AMg (H2-CAD)	0,05883	CAD	15.01.2019	AMg (H2-GBP)	0,05050	GBP
15.01.2019	AMg (H2-CAD)	0,05883	CAD	15.02.2019	AMg (H2-GBP)	0,05050	GBP
15.02.2019	AMg (H2-CAD)	0,05883	CAD	15.03.2019	AMg (H2-GBP)	0,05050	GBP
15.03.2019	AMg (H2-CAD)	0,05883	CAD	15.04.2019	AMg (H2-GBP)	0,04750	GBP
15.04.2019	AMg (H2-CAD)	0,05583	CAD	15.05.2019	AMg (H2-GBP)	0,04750	GBP
15.05.2019	AMg (H2-CAD)	0,05583	CAD	17.06.2019	AMg (H2-GBP)	0,04750	GBP
17.06.2019	AMg (H2-CAD)	0,05583	CAD	15.07.2019	AMg (H2-GBP)	0,04750	GBP
15.07.2019	AMg (H2-CAD)	0,05583	CAD	16.08.2019	AMg (H2-GBP)	0,04750	GBP
16.08.2019	AMg (H2-CAD)	0,05583	CAD	16.09.2019	AMg (H2-GBP)	0,04750	GBP
16.09.2019	AMg (H2-CAD)	0,05583	CAD	15.10.2018	AMg (H2-NZD)	0,06717	NZD
15.10.2018	AMg (H2-EUR)	0,04217	EUR	15.11.2018	AMg (H2-NZD)	0,06717	NZD
15.11.2018	AMg (H2-EUR)	0,04217	EUR	17.12.2018	AMg (H2-NZD)	0,06717	NZD
17.12.2018	AMg (H2-EUR)	0,04217	EUR	15.01.2019	AMg (H2-NZD)	0,06717	NZD
15.01.2019	AMg (H2-EUR)	0,04217	EUR	15.02.2019	AMg (H2-NZD)	0,06717	NZD
15.02.2019	AMg (H2-EUR)	0,04217	EUR	15.03.2019	AMg (H2-NZD)	0,06717	NZD
15.03.2019	AMg (H2-EUR)	0,04217	EUR	15.04.2019	AMg (H2-NZD)	0,05583	NZD
15.04.2019	AMg (H2-EUR)	0,03500	EUR	15.05.2019	AMg (H2-NZD)	0,05583	NZD
15.05.2019	AMg (H2-EUR)	0,03500	EUR	17.06.2019	AMg (H2-NZD)	0,05583	NZD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.07.2019	AMg (H2-NZD)	0,05583	NZD	16.08.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD
16.08.2019	AMg (H2-NZD)	0,05583	NZD	16.09.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD
16.09.2019	AMg (H2-NZD)	0,05583	NZD	17.12.2018	AMg (H2-ZAR)	2,35500	ZAR
15.10.2018	AMg (H2-RMB)	0,07967	CNY	15.01.2019	AMg (H2-ZAR)	1,57000	ZAR
15.11.2018	AMg (H2-RMB)	0,07967	CNY	15.02.2019	AMg (H2-ZAR)	1,57000	ZAR
17.12.2018	AMg (H2-RMB)	0,07967	CNY	15.03.2019	AMg (H2-ZAR)	1,57000	ZAR
15.01.2019	AMg (H2-RMB)	0,07967	CNY	15.04.2019	AMg (H2-ZAR)	1,52500	ZAR
15.02.2019	AMg (H2-RMB)	0,07967	CNY	15.05.2019	AMg (H2-ZAR)	1,52500	ZAR
15.03.2019	AMg (H2-RMB)	0,07967	CNY	17.06.2019	AMg (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
15.04.2019	AMg (H2-RMB)	0,07250	CNY	15.07.2019	AMg (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
15.05.2019	AMg (H2-RMB)	0,07250	CNY	16.08.2019	AMg (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
17.06.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	16.09.2019	AMg (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
15.07.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.04.2019	CM	0,04750	USD
16.08.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	15.05.2019	CM	0,04750	USD
16.09.2019	AMg (H2-RMB)	0,06417	CNY	17.06.2019	CM	0,04750	USD
15.10.2018	AMg (H2-SGD)	0,05883	SGD	15.07.2019	CM	0,04750	USD
15.11.2018	AMg (H2-SGD)	0,05883	SGD	16.08.2019	CM	0,04750	USD
17.12.2018	AMg (H2-SGD)	0,05883	SGD	16.09.2019	CM	0,04750	USD
15.01.2019	AMg (H2-SGD)	0,05883	SGD	15.10.2018	IM	5,05000	USD
15.02.2019	AMg (H2-SGD)	0,05883	SGD	15.11.2018	IM	5,05000	USD
15.03.2019	AMg (H2-SGD)	0,05883	SGD	17.12.2018	IM	5,05000	USD
15.04.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD	15.01.2019	IM	5,05000	USD
15.05.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD	15.02.2019	IM	5,05000	USD
17.06.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD	15.03.2019	IM	5,05000	USD
15.07.2019	AMg (H2-SGD)	0,05583	SGD	15.04.2019	IM	4,75000	USD
				15.05.2019	IM	4,75000	USD
				17.06.2019	IM	4,75000	USD
				15.07.2019	IM	4,75000	USD
				16.08.2019	IM	4,75000	USD
				16.09.2019	IM	4,75000	USD
				15.10.2018	IM (H2-PLN)	18,53333	PLN
				15.11.2018	IM (H2-PLN)	18,53333	PLN
				17.12.2018	IM (H2-PLN)	18,53333	PLN
				15.01.2019	IM (H2-PLN)	18,53333	PLN
				15.02.2019	IM (H2-PLN)	18,53333	PLN
				15.03.2019	IM (H2-PLN)	18,53333	PLN
				15.04.2019	IM (H2-PLN)	15,66667	PLN
				15.05.2019	IM (H2-PLN)	15,66667	PLN



	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	17.06.2019	IM (H2-PLN)	15,66667	PLN			AMg (H2-		
	15.07.2019	IM (H2-PLN)	15,66667	PLN		15.01.2019	SGD)	0,04200	SGD
	16.08.2019	IM (H2-PLN)	15,66667	PLN			AMg (H2-		
	16.09.2019	IM (H2-PLN)	15,66667	PLN		15.02.2019	SGD)	0,04200	SGD
	15.10.2018	WM	5,05000	USD			AMg (H2-		
	15.11.2018	WM	5,05000	USD		15.03.2019	SGD)	0,04200	SGD
	17.12.2018	WM	5,05000	USD			AMg (H2-		
	15.01.2019	WM	5,05000	USD		15.04.2019	SGD)	0,04200	SGD
	15.02.2019	WM	5,05000	USD			AMg (H2-		
	15.03.2019	WM	5,05000	USD		15.05.2019	SGD)	0,04200	SGD
	15.04.2019	WM	4,75000	USD			AMg (H2-		
	15.05.2019	WM	4,75000	USD		17.06.2019	SGD)	0,04200	SGD
	17.06.2019	WM	4,75000	USD			AMg (H2-		
	15.07.2019	WM	4,75000	USD		15.07.2019	SGD)	0,04200	SGD
	16.08.2019	WM	4,75000	USD			AMg (H2-		
	16.09.2019	WM	4,75000	USD		16.08.2019	SGD)	0,04200	SGD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15	17.12.2018	AQ	0,25000	EUR			AMg (H2-		
	15.03.2019	AQ	0,25000	EUR	Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	17.06.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	17.06.2019	AQ	0,25000	EUR		15.07.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	16.09.2019	AQ	0,25000	EUR		16.08.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	17.12.2018	AQ	0,62500	EUR		16.09.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	15.03.2019	AQ	0,62500	EUR		15.10.2018	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	17.06.2019	AQ	0,62500	EUR		15.11.2018	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	16.09.2019	AQ	0,62500	EUR		17.12.2018	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75	17.12.2018	AQ	0,87500	EUR		15.01.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	15.03.2019	AQ	0,87500	EUR		15.02.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	17.06.2019	AQ	0,87500	EUR		15.03.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
	16.09.2019	AQ	0,87500	EUR		15.04.2019	AM (H2-EUR)	0,00417	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	15.10.2018	AMg	0,04600	USD	Allianz Emerging Markets SRI Bond	17.06.2019	AMg	0,04000	USD
	15.11.2018	AMg	0,04600	USD		15.07.2019	AMg	0,04000	USD
	17.12.2018	AMg	0,04600	USD		16.08.2019	AMg	0,04000	USD
	15.01.2019	AMg	0,04600	USD		16.09.2019	AMg	0,04000	USD
	15.02.2019	AMg	0,04600	USD	Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	17.06.2019	AMg	0,04000	USD
	15.03.2019	AMg	0,04600	USD		15.07.2019	AMg	0,04000	USD
	15.04.2019	AMg	0,04600	USD		16.08.2019	AMg	0,04000	USD
	15.05.2019	AMg	0,04600	USD		16.09.2019	AMg	0,04000	USD
	17.06.2019	AMg	0,04600	USD	Allianz Euro Bond	15.03.2019	AQ	0,11324	EUR
	15.07.2019	AMg	0,04600	USD	Allianz Euro High Yield Bond	15.10.2018	AM	0,02900	EUR
	16.08.2019	AMg	0,04600	USD		15.11.2018	AM	0,02900	EUR
	16.09.2019	AMg	0,04600	USD		17.12.2018	AM	0,02900	EUR
		AMg (H2-				15.01.2019	AM	0,02900	EUR
	15.10.2018	SGD)	0,04200	SGD		15.02.2019	AM	0,02900	EUR
		AMg (H2-				15.03.2019	AM	0,02900	EUR
	15.11.2018	SGD)	0,04200	SGD		15.04.2019	AM	0,03300	EUR
		AMg (H2-				15.05.2019	AM	0,03300	EUR
	17.12.2018	SGD)	0,04200	SGD		17.06.2019	AM	0,03300	EUR

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	15.07.2019	AM	0,03300	EUR		16.08.2019	AM (H2-CAD)	0,04583	CAD
	16.08.2019	AM	0,03300	EUR		16.09.2019	AM (H2-CAD)	0,04583	CAD
	16.09.2019	AM	0,03300	EUR		15.10.2018	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.10.2018	AM (H2-USD)	0,05000	USD		15.11.2018	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.11.2018	AM (H2-USD)	0,05000	USD		17.12.2018	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	17.12.2018	AM (H2-USD)	0,05000	USD		15.01.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.01.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD		15.02.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.02.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD		15.03.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.03.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD		15.04.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.04.2019	AM (H2-USD)	0,05800	USD		15.05.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.05.2019	AM (H2-USD)	0,05800	USD		17.06.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	17.06.2019	AM (H2-USD)	0,05800	USD		15.07.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	15.07.2019	AM (H2-USD)	0,05800	USD		16.08.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	16.08.2019	AM (H2-USD)	0,05800	USD		16.09.2019	AM (H2-GBP)	0,03333	GBP
	16.09.2019	AM (H2-USD)	0,05800	USD		15.10.2018	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
Allianz Europe Income and Growth	15.10.2018	AM	0,02500	EUR		15.11.2018	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.11.2018	AM	0,02500	EUR		17.12.2018	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	17.12.2018	AM	0,02500	EUR		15.01.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.01.2019	AM	0,02500	EUR		15.02.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.02.2019	AM	0,02500	EUR		15.03.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.03.2019	AM	0,02500	EUR		15.04.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.04.2019	AM	0,02500	EUR		15.05.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.05.2019	AM	0,02500	EUR		17.06.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	17.06.2019	AM	0,02500	EUR		15.07.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	15.07.2019	AM	0,02500	EUR		16.08.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	16.08.2019	AM	0,02500	EUR		16.09.2019	AM (H2-HKD)	0,04167	HKD
	16.09.2019	AM	0,02500	EUR		15.10.2018	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.10.2018	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.11.2018	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		17.12.2018	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.01.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.02.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.03.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.04.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.05.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		17.06.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.07.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		16.08.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		16.09.2019	AM (H2-NZD)	0,05000	NZD
	16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,04583	AUD		15.10.2018	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.10.2018	AM (H2-CAD)	0,04167	CAD		15.11.2018	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.11.2018	AM (H2-CAD)	0,04167	CAD		17.12.2018	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	17.12.2018	AM (H2-CAD)	0,04167	CAD		15.01.2019	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.01.2019	AM (H2-CAD)	0,04167	CAD		15.02.2019	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.02.2019	AM (H2-CAD)	0,04167	CAD		15.03.2019	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.03.2019	AM (H2-CAD)	0,04167	CAD		15.04.2019	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.04.2019	AM (H2-CAD)	0,04583	CAD		15.05.2019	AM (H2-RMB)	0,05800	CNY
	15.05.2019	AM (H2-CAD)	0,04583	CAD		17.06.2019	AM (H2-RMB)	0,05400	CNY
	17.06.2019	AM (H2-CAD)	0,04583	CAD		15.07.2019	AM (H2-RMB)	0,05400	CNY
	15.07.2019	AM (H2-CAD)	0,04583	CAD		16.08.2019	AM (H2-RMB)	0,05400	CNY
						16.09.2019	AM (H2-RMB)	0,05400	CNY

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.10.2018	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
15.11.2018	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD	15.05.2019	AUD)	0,05833	AUD
17.12.2018	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
15.01.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD	17.06.2019	AUD)	0,05833	AUD
15.02.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
15.03.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD	15.07.2019	AUD)	0,05833	AUD
15.04.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
15.05.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD	16.08.2019	AUD)	0,05833	AUD
17.06.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		AMg (H2-AUD)	0,05833	AUD
15.07.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD	16.09.2019	AUD)	0,05833	AUD
16.08.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
16.09.2019	AM (H2-SGD)	0,04167	SGD	15.10.2018	HKD)	0,05417	HKD
15.10.2018	AM (H2-USD)	0,04583	USD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.11.2018	AM (H2-USD)	0,04583	USD	15.11.2018	HKD)	0,05417	HKD
17.12.2018	AM (H2-USD)	0,04583	USD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.01.2019	AM (H2-USD)	0,04583	USD	17.12.2018	HKD)	0,05417	HKD
15.02.2019	AM (H2-USD)	0,04583	USD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.03.2019	AM (H2-USD)	0,04583	USD	15.01.2019	HKD)	0,05417	HKD
15.04.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.05.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD	15.02.2019	HKD)	0,05417	HKD
17.06.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.07.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD	15.03.2019	HKD)	0,05417	HKD
16.08.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
16.09.2019	AM (H2-USD)	0,05000	USD	15.04.2019	HKD)	0,05417	HKD
15.10.2018	AMg	0,03750	EUR		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.11.2018	AMg	0,03750	EUR	15.05.2019	HKD)	0,05417	HKD
17.12.2018	AMg	0,03750	EUR		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.01.2019	AMg	0,03750	EUR	17.06.2019	HKD)	0,05417	HKD
15.02.2019	AMg	0,03750	EUR		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.03.2019	AMg	0,03750	EUR	15.07.2019	HKD)	0,05417	HKD
15.04.2019	AMg	0,03750	EUR		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.05.2019	AMg	0,03750	EUR	16.08.2019	HKD)	0,05417	HKD
17.06.2019	AMg	0,03750	EUR		AMg (H2-HKD)	0,05417	HKD
15.07.2019	AMg	0,03750	EUR	16.09.2019	HKD)	0,05417	HKD
16.08.2019	AMg	0,03750	EUR		AMg (H2-SGD)	0,05417	SGD
16.09.2019	AMg	0,03750	EUR	15.10.2018	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
15.10.2018	AUD)	0,05833	AUD	15.11.2018	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
15.11.2018	AUD)	0,05833	AUD	17.12.2018	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
17.12.2018	AUD)	0,05833	AUD	15.01.2019	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
15.01.2019	AUD)	0,05833	AUD	15.02.2019	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
15.02.2019	AUD)	0,05833	AUD	15.03.2019	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
15.03.2019	AUD)	0,05833	AUD	15.04.2019	SGD)	0,05417	SGD
	AMg (H2-AUD)				AMg (H2-SGD)		
15.04.2019	AUD)	0,05833	AUD	15.05.2019	SGD)	0,05417	SGD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
		AMg (H2-				15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	17.06.2019	SGD)	0,05417	SGD		17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
		AMg (H2-				15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	15.07.2019	SGD)	0,05417	SGD		16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
		AMg (H2-				16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD
	16.08.2019	SGD)	0,05417	SGD		15.10.2018	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
		AMg (H2-				15.11.2018	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	16.09.2019	SGD)	0,05417	SGD		17.12.2018	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
		AMg (H2-				15.01.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	15.10.2018	USD)	0,05833	USD		15.02.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
		AMg (H2-				15.03.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	15.11.2018	USD)	0,05833	USD		15.04.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
		AMg (H2-				15.05.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	17.12.2018	USD)	0,05833	USD		17.06.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
		AMg (H2-				15.07.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	15.01.2019	USD)	0,05833	USD		16.08.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
		AMg (H2-				16.09.2019	AM (H2-GBP)	0,05000	GBP
	15.02.2019	USD)	0,05833	USD		15.10.2018	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
		AMg (H2-				15.11.2018	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
	15.03.2019	USD)	0,05833	USD		17.12.2018	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
		AMg (H2-				15.01.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
	15.04.2019	USD)	0,06250	USD		15.02.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
		AMg (H2-				15.03.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
	15.05.2019	USD)	0,06250	USD		15.04.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
		AMg (H2-				15.05.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
	17.06.2019	USD)	0,06250	USD		17.06.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
		AMg (H2-				15.07.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
	15.07.2019	USD)	0,06250	USD		16.08.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
		AMg (H2-				16.09.2019	AM (H2-HKD)	0,05833	HKD
	16.08.2019	USD)	0,06250	USD		15.10.2018	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
		AMg (H2-				15.11.2018	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	16.09.2019	USD)	0,06250	USD		17.12.2018	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
Allianz European Equity Dividend	15.10.2018	AM	0,04167	EUR		15.01.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.11.2018	AM	0,04167	EUR		15.02.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	17.12.2018	AM	0,04167	EUR		15.03.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.01.2019	AM	0,04167	EUR		15.04.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.02.2019	AM	0,04167	EUR		15.05.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.03.2019	AM	0,04167	EUR		17.06.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.04.2019	AM	0,04167	EUR		15.07.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.05.2019	AM	0,04167	EUR		16.08.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	17.06.2019	AM	0,04167	EUR		16.09.2019	AM (H2-NZD)	0,06667	NZD
	15.07.2019	AM	0,04167	EUR		15.10.2018	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	16.08.2019	AM	0,04167	EUR		15.11.2018	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	16.09.2019	AM	0,04167	EUR		17.12.2018	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	15.10.2018	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD		15.01.2019	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD		15.02.2019	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD		15.03.2019	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD		15.04.2019	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD		15.05.2019	AM (H2-RMB)	0,07500	CNY
	15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD		17.06.2019	AM (H2-RMB)	0,07083	CNY
	15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,06250	AUD					



Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.01.2019	AM	0,03750	SGD	15.03.2019	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR
15.02.2019	AM	0,03750	SGD	15.04.2019	AM (H2-EUR)	0,00800	EUR
15.03.2019	AM	0,03750	SGD	15.05.2019	AM (H2-EUR)	0,00800	EUR
15.04.2019	AM	0,03300	SGD	17.06.2019	AM (H2-EUR)	0,00800	EUR
15.05.2019	AM	0,03300	SGD	15.07.2019	AM (H2-EUR)	0,00800	EUR
17.06.2019	AM	0,03300	SGD	16.08.2019	AM (H2-EUR)	0,00800	EUR
15.07.2019	AM	0,03300	SGD	16.09.2019	AM (H2-EUR)	0,00800	EUR
16.08.2019	AM	0,03300	SGD	15.10.2018	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP
16.09.2019	AM	0,03300	SGD	15.11.2018	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP
15.10.2018	AM	0,03750	USD	17.12.2018	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP
15.11.2018	AM	0,03750	USD	15.01.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP
17.12.2018	AM	0,03750	USD	15.02.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP
15.01.2019	AM	0,03750	USD	15.03.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP
15.02.2019	AM	0,03750	USD	15.04.2019	AM (H2-GBP)	0,02050	GBP
15.03.2019	AM	0,03750	USD	15.05.2019	AM (H2-GBP)	0,02050	GBP
15.04.2019	AM	0,03300	USD	17.06.2019	AM (H2-GBP)	0,02050	GBP
15.05.2019	AM	0,03300	USD	15.07.2019	AM (H2-GBP)	0,02050	GBP
17.06.2019	AM	0,03300	USD	16.08.2019	AM (H2-GBP)	0,02050	GBP
15.07.2019	AM	0,03300	USD	16.09.2019	AM (H2-GBP)	0,02050	GBP
16.08.2019	AM	0,03300	USD	15.10.2018	AM (H2-NZD)	0,04167	NZD
16.09.2019	AM	0,03300	USD	15.11.2018	AM (H2-NZD)	0,04167	NZD
15.10.2018	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	17.12.2018	AM (H2-NZD)	0,04167	NZD
15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.01.2019	AM (H2-NZD)	0,04167	NZD
17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.02.2019	AM (H2-NZD)	0,04167	NZD
15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.03.2019	AM (H2-NZD)	0,04167	NZD
15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.04.2019	AM (H2-NZD)	0,02883	NZD
15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.05.2019	AM (H2-NZD)	0,02883	NZD
15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,02883	AUD	17.06.2019	AM (H2-NZD)	0,02883	NZD
15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,02883	AUD	15.07.2019	AM (H2-NZD)	0,02883	NZD
17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,02883	AUD	16.08.2019	AM (H2-NZD)	0,02883	NZD
15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,02883	AUD	16.09.2019	AM (H2-NZD)	0,02883	NZD
16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,02883	AUD	15.10.2018	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY
16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,02883	AUD	15.11.2018	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY
15.10.2018	AM (H2-CAD)	0,03333	CAD	17.12.2018	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY
15.11.2018	AM (H2-CAD)	0,03333	CAD	15.01.2019	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY
17.12.2018	AM (H2-CAD)	0,03333	CAD	15.02.2019	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY
15.01.2019	AM (H2-CAD)	0,03333	CAD	15.03.2019	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY
15.02.2019	AM (H2-CAD)	0,03333	CAD	15.04.2019	AM (H2-RMB)	0,04550	CNY
15.03.2019	AM (H2-CAD)	0,03333	CAD	15.05.2019	AM (H2-RMB)	0,04550	CNY
15.04.2019	AM (H2-CAD)	0,02883	CAD	17.06.2019	AM (H2-RMB)	0,03717	CNY
15.05.2019	AM (H2-CAD)	0,02883	CAD	15.07.2019	AM (H2-RMB)	0,03717	CNY
17.06.2019	AM (H2-CAD)	0,02883	CAD	16.08.2019	AM (H2-RMB)	0,03717	CNY
15.07.2019	AM (H2-CAD)	0,02883	CAD	16.09.2019	AM (H2-RMB)	0,03717	CNY
16.08.2019	AM (H2-CAD)	0,02883	CAD	15.10.2018	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
16.09.2019	AM (H2-CAD)	0,02883	CAD	15.11.2018	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.10.2018	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	17.12.2018	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.11.2018	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	15.01.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
17.12.2018	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	15.02.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.01.2019	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	15.03.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.02.2019	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	15.04.2019	AM (H2-SGD)	0,02883	SGD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.05.2019	AM (H2-SGD)	0,02883	SGD	15.03.2019	PQ (H2-GBP)	10,82210	GBP
17.06.2019	AM (H2-SGD)	0,02883	SGD	17.06.2019	PQ (H2-GBP)	10,12289	GBP
15.07.2019	AM (H2-SGD)	0,02883	SGD	16.09.2019	PQ (H2-GBP)	12,03841	GBP
16.08.2019	AM (H2-SGD)	0,02883	SGD	15.10.2018	RM	0,03800	USD
16.09.2019	AM (H2-SGD)	0,02883	SGD	15.11.2018	RM	0,03800	USD
15.10.2018	AM (H2-ZAR)	1,18750	ZAR	17.12.2018	RM	0,03800	USD
15.11.2018	AM (H2-ZAR)	1,18750	ZAR	15.01.2019	RM	0,03800	USD
17.12.2018	AM (H2-ZAR)	1,18750	ZAR	15.02.2019	RM	0,03800	USD
15.01.2019	AM (H2-ZAR)	1,18750	ZAR	15.03.2019	RM	0,03800	USD
15.02.2019	AM (H2-ZAR)	1,18750	ZAR	15.04.2019	RM	0,03300	USD
15.03.2019	AM (H2-ZAR)	1,18750	ZAR	15.05.2019	RM	0,03300	USD
15.04.2019	AM (H2-ZAR)	1,12000	ZAR	17.06.2019	RM	0,03300	USD
15.05.2019	AM (H2-ZAR)	1,12000	ZAR	15.07.2019	RM	0,03300	USD
17.06.2019	AM (H2-ZAR)	1,05750	ZAR	16.08.2019	RM	0,03300	USD
15.07.2019	AM (H2-ZAR)	1,05750	ZAR	16.09.2019	RM	0,03300	USD
16.08.2019	AM (H2-ZAR)	1,05750	ZAR	Allianz GEM Equity High	15.10.2018 AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
16.09.2019	AM (H2-ZAR)	1,05750	ZAR	Dividend			
15.10.2018	AMg	0,05000	USD	15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.11.2018	AMg	0,05000	USD	17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
17.12.2018	AMg	0,05000	USD	15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.01.2019	AMg	0,05000	USD	15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.02.2019	AMg	0,05000	USD	15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.03.2019	AMg	0,05000	USD	15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.04.2019	AMg	0,04550	USD	15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.05.2019	AMg	0,04550	USD	17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
17.06.2019	AMg	0,04550	USD	15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
15.07.2019	AMg	0,04550	USD	16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
16.08.2019	AMg	0,04550	USD	16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,04208	AUD
16.09.2019	AMg	0,04550	USD	15.10.2018	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.10.2018	IM	3,75000	USD	15.11.2018	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.11.2018	IM	3,75000	USD	17.12.2018	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
17.12.2018	IM	3,75000	USD	15.01.2019	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.01.2019	IM	3,75000	USD	15.02.2019	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.02.2019	IM	3,75000	USD	15.03.2019	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.03.2019	IM	3,75000	USD	15.04.2019	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.04.2019	IM	3,30000	USD	15.05.2019	AM (H2-RMB)	0,05500	CNY
15.05.2019	IM	3,30000	USD	17.06.2019	AM (H2-RMB)	0,05000	CNY
17.06.2019	IM	3,30000	USD	15.07.2019	AM (H2-RMB)	0,05000	CNY
15.07.2019	IM	3,30000	USD	16.08.2019	AM (H2-RMB)	0,05000	CNY
16.08.2019	IM	3,30000	USD	16.09.2019	AM (H2-RMB)	0,05000	CNY
16.09.2019	IM	3,30000	USD	15.10.2018	AM (H2-USD)	0,04200	USD
17.12.2018	IQ	10,09406	USD	15.11.2018	AM (H2-USD)	0,04200	USD
15.03.2019	IQ	11,90041	USD	17.12.2018	AM (H2-USD)	0,04200	USD
17.06.2019	IQ	11,69270	USD	15.01.2019	AM (H2-USD)	0,04200	USD
16.09.2019	IQ	13,06545	USD	15.02.2019	AM (H2-USD)	0,04200	USD
17.12.2018	PQ	13,50698	HKD	15.03.2019	AM (H2-USD)	0,04200	USD
15.03.2019	PQ	11,05806	HKD	15.04.2019	AM (H2-USD)	0,04600	USD
17.06.2019	PQ	10,75741	HKD	15.05.2019	AM (H2-USD)	0,04600	USD
16.09.2019	PQ	11,57485	HKD	17.06.2019	AM (H2-USD)	0,04600	USD
17.12.2018	PQ (H2-GBP)	9,05199	GBP	15.07.2019	AM (H2-USD)	0,04600	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	16.08.2019	AM (H2-USD)	0,04600	USD		17.06.2019	AMg	0,03000	USD
	16.09.2019	AM (H2-USD)	0,04600	USD		15.07.2019	AMg	0,03000	USD
	15.10.2018	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		16.08.2019	AMg	0,03000	USD
	15.11.2018	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		16.09.2019	AMg	0,03000	USD
	17.12.2018	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR	Allianz Global Dynamic Multi	15.10.2018	AMg	0,04200	USD
	15.01.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR	Asset Strategy 50				
	15.02.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		15.11.2018	AMg	0,04200	USD
	15.03.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		17.12.2018	AMg	0,04200	USD
	15.04.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		15.01.2019	AMg	0,04200	USD
	15.05.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		15.02.2019	AMg	0,04200	USD
	17.06.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		15.03.2019	AMg	0,04200	USD
	15.07.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		15.04.2019	AMg	0,04200	USD
	16.08.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		15.05.2019	AMg	0,04200	USD
	16.09.2019	AM (H2-ZAR)	1,25625	ZAR		17.06.2019	AMg	0,04200	USD
	15.10.2018	AMg	0,04000	HKD		16.07.2019	AMg	0,04200	USD
	15.11.2018	AMg	0,04000	HKD		16.08.2019	AMg	0,04200	USD
	17.12.2018	AMg	0,04000	HKD		16.09.2019	AMg	0,04200	USD
	15.01.2019	AMg	0,04000	HKD			AMg (H2-		
	15.02.2019	AMg	0,04000	HKD		15.10.2018	AUD)	0,04200	AUD
	15.03.2019	AMg	0,04000	HKD			AMg (H2-		
	15.04.2019	AMg	0,04000	HKD		15.11.2018	AUD)	0,04200	AUD
	15.05.2019	AMg	0,04000	HKD			AMg (H2-		
	17.06.2019	AMg	0,04000	HKD		17.12.2018	AUD)	0,04200	AUD
	15.07.2019	AMg	0,04000	HKD			AMg (H2-		
	16.08.2019	AMg	0,04000	HKD		15.01.2019	AUD)	0,04200	AUD
	16.09.2019	AMg	0,04000	HKD			AMg (H2-		
	15.10.2018	AMg	0,04000	USD		15.02.2019	AUD)	0,04200	AUD
	15.11.2018	AMg	0,04000	USD			AMg (H2-		
	17.12.2018	AMg	0,04000	USD		15.03.2019	AUD)	0,04200	AUD
	15.01.2019	AMg	0,04000	USD			AMg (H2-		
	15.02.2019	AMg	0,04000	USD		15.04.2019	AUD)	0,03800	AUD
	15.03.2019	AMg	0,04000	USD			AMg (H2-		
	15.04.2019	AMg	0,04000	USD		15.05.2019	AUD)	0,03800	AUD
	15.05.2019	AMg	0,04000	USD			AMg (H2-		
	17.06.2019	AMg	0,04000	USD		17.06.2019	AUD)	0,03800	AUD
	15.07.2019	AMg	0,04000	USD			AMg (H2-		
	16.08.2019	AMg	0,04000	USD		16.07.2019	AUD)	0,03800	AUD
	16.09.2019	AMg	0,04000	USD			AMg (H2-		
Allianz Global Bond	15.10.2018	AMg	0,01700	HKD		16.08.2019	AUD)	0,03800	AUD
	15.11.2018	AMg	0,01700	HKD			AMg (H2-		
	15.10.2018	AMg	0,01700	USD		16.09.2019	AUD)	0,03800	AUD
	15.11.2018	AMg	0,01700	USD			AMg (H2-		
Allianz Global Dividend	15.10.2018	AMg	0,03000	USD		15.10.2018	EUR)	0,02100	EUR
	15.11.2018	AMg	0,03000	USD			AMg (H2-		
	17.12.2018	AMg	0,03000	USD		15.11.2018	EUR)	0,02100	EUR
	15.01.2019	AMg	0,03000	USD			AMg (H2-		
	15.02.2019	AMg	0,03000	USD		17.12.2018	EUR)	0,02100	EUR
	15.03.2019	AMg	0,03000	USD			AMg (H2-		
	15.04.2019	AMg	0,03000	USD		15.01.2019	EUR)	0,02100	EUR
	15.05.2019	AMg	0,03000	USD			AMg (H2-		
						15.02.2019	EUR)	0,02100	EUR



Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
15.03.2019	AMg (H2-EUR)	0,02100	EUR	15.04.2019	AMg (H2-RMB)	0,05400	CNY	
15.04.2019	AMg (H2-EUR)	0,01700	EUR	15.05.2019	AMg (H2-RMB)	0,05400	CNY	
15.05.2019	AMg (H2-EUR)	0,01700	EUR	17.06.2019	AMg (H2-RMB)	0,04600	CNY	
17.06.2019	AMg (H2-EUR)	0,01700	EUR	16.07.2019	AMg (H2-RMB)	0,04600	CNY	
16.07.2019	AMg (H2-EUR)	0,01700	EUR	16.08.2019	AMg (H2-RMB)	0,04600	CNY	
16.08.2019	AMg (H2-EUR)	0,01700	EUR	16.09.2019	AMg (H2-RMB)	0,04600	CNY	
16.09.2019	AMg (H2-EUR)	0,01700	EUR	15.10.2018	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.10.2018	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	15.11.2018	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.11.2018	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	17.12.2018	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
17.12.2018	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	15.01.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.01.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	15.02.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.02.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	15.03.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.03.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	15.04.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.04.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	15.05.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
15.05.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	17.06.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
17.06.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	16.07.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
16.07.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	16.08.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
16.08.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	16.09.2019	AMg (H2-SGD)	0,03800	SGD	
16.09.2019	AMg (H2-GBP)	0,02900	GBP	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	15.03.2019	AM	0,03688	HKD
15.10.2018	AMg (H2-RMB)	0,08800	CNY	15.04.2019	AM	0,02500	HKD	
15.11.2018	AMg (H2-RMB)	0,05800	CNY	15.05.2019	AM	0,02500	HKD	
17.12.2018	AMg (H2-RMB)	0,05800	CNY	17.06.2019	AM	0,02500	HKD	
15.01.2019	AMg (H2-RMB)	0,05800	CNY	15.07.2019	AM	0,02500	HKD	
15.02.2019	AMg (H2-RMB)	0,05800	CNY	16.08.2019	AM	0,02500	HKD	
15.03.2019	AMg (H2-RMB)	0,05800	CNY	16.09.2019	AM	0,02500	HKD	
				15.03.2019	AM	0,03688	USD	
				15.04.2019	AM	0,02500	USD	
				15.05.2019	AM	0,02500	USD	
				17.06.2019	AM	0,02500	USD	
				15.07.2019	AM	0,02500	USD	
				16.08.2019	AM	0,02500	USD	
				16.09.2019	AM	0,02500	USD	

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,03688	AUD		AMg (H2-AUD)		
15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,02000	AUD	17.06.2019	AUD)	0,02500	AUD
15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,02000	AUD		AMg (H2-AUD)		
17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,02000	AUD	15.07.2019	AUD)	0,02500	AUD
15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,02000	AUD		AMg (H2-AUD)		
16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,02000	AUD	16.08.2019	AUD)	0,02500	AUD
16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,02000	AUD		AMg (H2-AUD)		
15.03.2019	AM (H2-NZD)	0,04313	NZD	16.09.2019	AUD)	0,02500	AUD
15.04.2019	AM (H2-NZD)	0,02000	NZD		AMg (H2-SGD)		
15.05.2019	AM (H2-NZD)	0,02000	NZD	15.10.2018	SGD)	0,02500	SGD
17.06.2019	AM (H2-NZD)	0,02000	NZD		AMg (H2-SGD)		
15.07.2019	AM (H2-NZD)	0,02000	NZD	15.11.2018	SGD)	0,02500	SGD
16.08.2019	AM (H2-NZD)	0,02000	NZD		AMg (H2-SGD)		
16.09.2019	AM (H2-NZD)	0,02000	NZD	17.12.2018	SGD)	0,02500	SGD
15.10.2018	AMg	0,02900	HKD		AMg (H2-SGD)		
15.11.2018	AMg	0,02900	HKD	15.01.2019	SGD)	0,02500	SGD
17.12.2018	AMg	0,02900	HKD		AMg (H2-SGD)		
15.01.2019	AMg	0,02900	HKD	15.02.2019	SGD)	0,02500	SGD
15.02.2019	AMg	0,02900	HKD		AMg (H2-SGD)		
15.03.2019	AMg	0,02900	HKD	15.03.2019	SGD)	0,02500	SGD
15.04.2019	AMg	0,02900	HKD		AMg (H2-SGD)		
15.05.2019	AMg	0,02900	HKD	15.04.2019	SGD)	0,02500	SGD
17.06.2019	AMg	0,02900	HKD		AMg (H2-SGD)		
15.07.2019	AMg	0,02900	HKD	15.05.2019	SGD)	0,02500	SGD
16.08.2019	AMg	0,02900	HKD		AMg (H2-SGD)		
16.09.2019	AMg	0,02900	HKD	17.06.2019	SGD)	0,02500	SGD
15.10.2018	AMg	0,02900	USD		AMg (H2-SGD)		
15.11.2018	AMg	0,02900	USD	15.07.2019	SGD)	0,02500	SGD
17.12.2018	AMg	0,02900	USD		AMg (H2-SGD)		
15.01.2019	AMg	0,02900	USD	16.08.2019	SGD)	0,02500	SGD
15.02.2019	AMg	0,02900	USD		AMg (H2-SGD)		
15.03.2019	AMg	0,02900	USD	16.09.2019	SGD)	0,02500	SGD
15.04.2019	AMg	0,02900	USD	15.10.2018	AMg3	0,02900	HKD
15.05.2019	AMg	0,02900	USD	15.11.2018	AMg3	0,02900	HKD
17.06.2019	AMg	0,02900	USD	17.12.2018	AMg3	0,02900	HKD
15.07.2019	AMg	0,02900	USD	15.01.2019	AMg3	0,02900	HKD
16.08.2019	AMg	0,02900	USD	15.02.2019	AMg3	0,02900	HKD
16.09.2019	AMg	0,02900	USD	15.03.2019	AMg3	0,02900	HKD
	AMg (H2-AUD)			15.04.2019	AMg3	0,02900	HKD
17.12.2018	AUD)	0,04388	AUD	15.05.2019	AMg3	0,02900	HKD
	AMg (H2-AUD)			17.06.2019	AMg3	0,02900	HKD
15.01.2019	AUD)	0,02900	AUD	15.07.2019	AMg3	0,02900	HKD
	AMg (H2-AUD)			16.08.2019	AMg3	0,02900	HKD
15.02.2019	AUD)	0,02900	AUD	16.09.2019	AMg3	0,02900	HKD
	AMg (H2-AUD)			15.10.2018	AMg3	0,02900	USD
15.03.2019	AUD)	0,02900	AUD	15.11.2018	AMg3	0,02900	USD
	AMg (H2-AUD)			17.12.2018	AMg3	0,02900	USD
15.04.2019	AUD)	0,02500	AUD	15.01.2019	AMg3	0,02900	USD
	AMg (H2-AUD)			15.02.2019	AMg3	0,02900	USD
15.05.2019	AUD)	0,02500	AUD	15.03.2019	AMg3	0,02900	USD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.04.2019	AMg3	0,02900	USD		15.01.2019	RM10	0,02900	USD
15.05.2019	AMg3	0,02900	USD		15.02.2019	RM10	0,02900	USD
17.06.2019	AMg3	0,02900	USD		15.03.2019	RM10	0,02900	USD
15.07.2019	AMg3	0,02900	USD		15.04.2019	RM10	0,02900	USD
16.08.2019	AMg3	0,02900	USD		15.05.2019	RM10	0,02900	USD
16.09.2019	AMg3	0,02900	USD		17.06.2019	RM10	0,02900	USD
	AMg3 (H2-				15.07.2019	RM10	0,02900	USD
15.10.2018	SGD)	0,02500	SGD		16.08.2019	RM10	0,02900	USD
	AMg3 (H2-				16.09.2019	RM10	0,02900	USD
15.11.2018	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				15.01.2019	SGD)	0,03063	SGD
17.12.2018	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				15.02.2019	SGD)	0,02000	SGD
15.01.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				15.03.2019	SGD)	0,02000	SGD
15.02.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				15.04.2019	SGD)	0,02000	SGD
15.03.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				15.05.2019	SGD)	0,02000	SGD
15.04.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				17.06.2019	SGD)	0,02000	SGD
15.05.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				15.07.2019	SGD)	0,02000	SGD
17.06.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				16.08.2019	SGD)	0,02000	SGD
15.07.2019	SGD)	0,02500	SGD			RM10 (H2-		
	AMg3 (H2-				16.09.2019	SGD)	0,02000	SGD
16.08.2019	SGD)	0,02500	SGD	Allianz Global High Yield	15.10.2018	AMg	0,04800	USD
	AMg3 (H2-				15.11.2018	AMg	0,04800	USD
16.09.2019	SGD)	0,02500	SGD		17.12.2018	AMg	0,04800	USD
17.12.2018	AQ	0,04584	USD		15.01.2019	AMg	0,04800	USD
15.03.2019	AQ	0,05692	USD		15.02.2019	AMg	0,04800	USD
17.06.2019	AQ	0,06105	USD		15.03.2019	AMg	0,04800	USD
16.09.2019	AQ	0,05761	USD		15.04.2019	AMg	0,04800	USD
17.12.2018	PQ	5,39081	USD		15.05.2019	AMg	0,04800	USD
15.03.2019	PQ	6,18664	USD		17.06.2019	AMg	0,04800	USD
17.06.2019	PQ	6,56647	USD		15.07.2019	AMg	0,04800	USD
16.09.2019	PQ	6,34638	USD		16.08.2019	AMg	0,04800	USD
15.01.2019	RM10	0,03688	HKD		16.09.2019	AMg	0,04800	USD
15.02.2019	RM10	0,02500	HKD	Allianz Global Multi-Asset Credit	15.10.2018	AMg	0,02900	USD
15.03.2019	RM10	0,02500	HKD		15.11.2018	AMg	0,02900	USD
15.04.2019	RM10	0,02500	HKD		17.12.2018	AMg	0,02900	USD
15.05.2019	RM10	0,02500	HKD		15.01.2019	AMg	0,02900	USD
17.06.2019	RM10	0,02500	HKD		15.02.2019	AMg	0,02900	USD
15.07.2019	RM10	0,02500	HKD		15.03.2019	AMg	0,02900	USD
16.08.2019	RM10	0,02500	HKD		15.04.2019	AMg	0,02900	USD
16.09.2019	RM10	0,02500	HKD		15.05.2019	AMg	0,02900	USD
15.10.2018	RM10	0,02900	USD		17.06.2019	AMg	0,02900	USD
15.11.2018	RM10	0,02900	USD		15.07.2019	AMg	0,02900	USD
17.12.2018	RM10	0,02900	USD		16.08.2019	AMg	0,02900	USD
					16.09.2019	AMg	0,02900	USD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
15.10.2018	AMg (H2-AUD)	0,02900	AUD	16.09.2019	AQ	0,04795	USD	
15.11.2018	AMg (H2-AUD)	0,02900	AUD	15.10.2018	IM	1,99200	USD	
17.12.2018	AMg (H2-AUD)	0,02900	AUD	15.11.2018	IM	1,99200	USD	
15.01.2019	AMg (H2-AUD)	0,02900	AUD	17.12.2018	IM	1,99200	USD	
15.02.2019	AMg (H2-AUD)	0,02900	AUD	15.01.2019	IM	1,99200	USD	
15.03.2019	AMg (H2-AUD)	0,02900	AUD	15.02.2019	IM	1,99200	USD	
15.04.2019	AMg (H2-AUD)	0,02500	AUD	15.03.2019	IM	1,99200	USD	
15.05.2019	AMg (H2-AUD)	0,02500	AUD	15.04.2019	IM	1,99200	USD	
17.06.2019	AMg (H2-AUD)	0,02500	AUD	15.05.2019	IM	1,99200	USD	
15.07.2019	AMg (H2-AUD)	0,02500	AUD	17.06.2019	IM	1,99200	USD	
16.08.2019	AMg (H2-AUD)	0,02500	AUD	15.07.2019	IM	1,99200	USD	
16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,02500	AUD	16.08.2019	IM	1,99200	USD	
15.10.2018	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	16.09.2019	IM	1,99200	USD	
15.11.2018	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	Allianz Global Opportunistic Bond	15.10.2018	AMg	0,01700	HKD
17.12.2018	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	15.11.2018	AMg	0,01700	HKD	
15.01.2019	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	17.12.2018	AMg	0,03300	HKD	
15.02.2019	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	15.01.2019	AMg	0,03300	HKD	
15.03.2019	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	15.02.2019	AMg	0,03300	HKD	
15.04.2019	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	15.03.2019	AMg	0,03300	HKD	
15.05.2019	AMg (H2-ZAR)	1,06000	ZAR	15.04.2019	AMg	0,03300	HKD	
17.06.2019	AMg (H2-ZAR)	0,99800	ZAR	15.05.2019	AMg	0,03300	HKD	
15.07.2019	AMg (H2-ZAR)	0,99800	ZAR	17.06.2019	AMg	0,03300	HKD	
16.08.2019	AMg (H2-ZAR)	0,99800	ZAR	15.07.2019	AMg	0,03300	HKD	
16.09.2019	AMg (H2-ZAR)	0,99800	ZAR	16.08.2019	AMg	0,03300	HKD	
17.12.2018	AQ	0,04795	USD	16.09.2019	AMg	0,03300	HKD	
15.03.2019	AQ	0,04795	USD	15.10.2018	AMg	0,03300	USD	
17.06.2019	AQ	0,04795	USD	15.11.2018	AMg	0,03300	USD	
				17.12.2018	AMg	0,01700	USD	
				15.01.2019	AMg	0,01700	USD	
				15.02.2019	AMg	0,03300	USD	
				15.03.2019	AMg	0,03300	USD	
				15.04.2019	AMg	0,03300	USD	
				15.05.2019	AMg	0,03300	USD	
				17.06.2019	AMg	0,03300	USD	
				15.07.2019	AMg	0,03300	USD	
				16.08.2019	AMg	0,03300	USD	
				16.09.2019	AMg	0,03300	USD	
				16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,04400	AUD	
				16.09.2019	AMg (H2-EUR)	0,01300	EUR	
				16.09.2019	AMg (H2-GBP)	0,03100	GBP	
				16.09.2019	AMg (H2-SGD)	0,04400	SGD	
				Allianz Global Sustainability	16.09.2019	AM	0,03800	USD
					16.09.2019	AMg	0,06000	USD
					15.10.2018	RM (H2-USD)	0,04200	USD
					15.11.2018	RM (H2-USD)	0,04200	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	17.12.2018	RM (H2-USD)	0,04200	USD		15.01.2019	AM	0,01900	USD
	15.01.2019	RM (H2-USD)	0,04200	USD		15.02.2019	AM	0,01900	USD
	15.02.2019	RM (H2-USD)	0,04200	USD		15.03.2019	AM	0,01900	USD
	15.03.2019	RM (H2-USD)	0,04200	USD		15.04.2019	AM	0,01900	USD
	15.04.2019	RM (H2-USD)	0,04600	USD		15.05.2019	AM	0,01900	USD
	15.05.2019	RM (H2-USD)	0,04600	USD		17.06.2019	AM	0,01900	USD
	17.06.2019	RM (H2-USD)	0,04600	USD		15.07.2019	AM	0,01900	USD
	15.07.2019	RM (H2-USD)	0,04600	USD		16.08.2019	AM	0,01900	USD
	16.08.2019	RM (H2-USD)	0,04600	USD		16.09.2019	AM	0,01900	USD
	16.09.2019	RM (H2-USD)	0,05000	USD	Allianz Income and Growth	15.10.2018	AM	0,06600	HKD
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	15.10.2018	AM	0,02917	EUR		15.11.2018	AM	0,06600	HKD
	15.11.2018	AM	0,02917	EUR		17.12.2018	AM	0,06600	HKD
	17.12.2018	AM	0,02917	EUR		15.01.2019	AM	0,06600	HKD
	15.01.2019	AM	0,02917	EUR		15.02.2019	AM	0,06600	HKD
	15.02.2019	AM	0,02917	EUR		15.03.2019	AM	0,06600	HKD
	15.03.2019	AM	0,02917	EUR		15.04.2019	AM	0,06000	HKD
	15.04.2019	AM	0,02917	EUR		15.05.2019	AM	0,06000	HKD
	15.05.2019	AM	0,02917	EUR		17.06.2019	AM	0,06000	HKD
	17.06.2019	AM	0,02917	EUR		15.07.2019	AM	0,06000	HKD
	15.07.2019	AM	0,02917	EUR		16.08.2019	AM	0,06000	HKD
	16.08.2019	AM	0,02917	EUR		16.09.2019	AM	0,06000	HKD
	16.09.2019	AM	0,02917	EUR		15.10.2018	AM	0,06600	USD
	15.10.2018	AM	0,02917	USD		15.11.2018	AM	0,06600	USD
	15.11.2018	AM	0,02917	USD		17.12.2018	AM	0,06600	USD
	17.12.2018	AM	0,02917	USD		15.01.2019	AM	0,06600	USD
	15.01.2019	AM	0,02917	USD		15.02.2019	AM	0,06600	USD
	15.02.2019	AM	0,02917	USD		15.03.2019	AM	0,06600	USD
	15.03.2019	AM	0,02917	USD		15.04.2019	AM	0,06000	USD
	15.04.2019	AM	0,02917	USD		15.05.2019	AM	0,06000	USD
	15.05.2019	AM	0,02917	USD		17.06.2019	AM	0,06000	USD
	17.06.2019	AM	0,02917	USD		15.07.2019	AM	0,06000	USD
	15.07.2019	AM	0,02917	USD		16.08.2019	AM	0,06000	USD
	16.08.2019	AM	0,02917	USD		16.09.2019	AM	0,06000	USD
	16.09.2019	AM	0,02917	USD		15.10.2018	AM (H2-AUD)	0,06600	AUD
Allianz HKD Income	15.10.2018	AM	0,01700	HKD		15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,06600	AUD
	15.11.2018	AM	0,01700	HKD		17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,06600	AUD
	17.12.2018	AM	0,01900	HKD		15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,06600	AUD
	15.01.2019	AM	0,01900	HKD		15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,06600	AUD
	15.02.2019	AM	0,01900	HKD		15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,06600	AUD
	15.03.2019	AM	0,01900	HKD		15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,05583	AUD
	15.04.2019	AM	0,01900	HKD		15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,05583	AUD
	15.05.2019	AM	0,01900	HKD		17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,05583	AUD
	17.06.2019	AM	0,01900	HKD		15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,05583	AUD
	15.07.2019	AM	0,01900	HKD		16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,05583	AUD
	16.08.2019	AM	0,01900	HKD		16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,05583	AUD
	16.09.2019	AM	0,01900	HKD		15.10.2018	AM (H2-CAD)	0,06183	CAD
	15.10.2018	AM	0,01700	USD		15.11.2018	AM (H2-CAD)	0,06183	CAD
	15.11.2018	AM	0,01700	USD		17.12.2018	AM (H2-CAD)	0,06183	CAD
	17.12.2018	AM	0,01900	USD		15.01.2019	AM (H2-CAD)	0,06183	CAD
						15.02.2019	AM (H2-CAD)	0,06183	CAD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.03.2019	AM (H2-CAD)	0,06183	CAD	15.05.2019	AM (H2-NZD)	0,05583	NZD
15.04.2019	AM (H2-CAD)	0,05583	CAD	17.06.2019	AM (H2-NZD)	0,05583	NZD
15.05.2019	AM (H2-CAD)	0,05583	CAD	15.07.2019	AM (H2-NZD)	0,05583	NZD
17.06.2019	AM (H2-CAD)	0,05583	CAD	16.08.2019	AM (H2-NZD)	0,05583	NZD
15.07.2019	AM (H2-CAD)	0,05583	CAD	16.09.2019	AM (H2-NZD)	0,05583	NZD
16.08.2019	AM (H2-CAD)	0,05583	CAD	15.10.2018	AM (H2-RMB)	0,08267	CNY
16.09.2019	AM (H2-CAD)	0,05583	CAD	15.11.2018	AM (H2-RMB)	0,08267	CNY
15.10.2018	AM (H2-EUR)	0,04517	EUR	17.12.2018	AM (H2-RMB)	0,08267	CNY
15.11.2018	AM (H2-EUR)	0,04517	EUR	15.01.2019	AM (H2-RMB)	0,08267	CNY
17.12.2018	AM (H2-EUR)	0,04517	EUR	15.02.2019	AM (H2-RMB)	0,08267	CNY
15.01.2019	AM (H2-EUR)	0,04517	EUR	15.03.2019	AM (H2-RMB)	0,08267	CNY
15.02.2019	AM (H2-EUR)	0,04517	EUR	15.04.2019	AM (H2-RMB)	0,07250	CNY
15.03.2019	AM (H2-EUR)	0,04517	EUR	15.05.2019	AM (H2-RMB)	0,07250	CNY
15.04.2019	AM (H2-EUR)	0,03500	EUR	17.06.2019	AM (H2-RMB)	0,06417	CNY
15.05.2019	AM (H2-EUR)	0,03500	EUR	15.07.2019	AM (H2-RMB)	0,06417	CNY
17.06.2019	AM (H2-EUR)	0,03500	EUR	16.08.2019	AM (H2-RMB)	0,06417	CNY
15.07.2019	AM (H2-EUR)	0,03500	EUR	16.09.2019	AM (H2-RMB)	0,06417	CNY
16.08.2019	AM (H2-EUR)	0,03500	EUR	15.10.2018	AM (H2-SGD)	0,06183	SGD
16.09.2019	AM (H2-EUR)	0,03500	EUR	15.11.2018	AM (H2-SGD)	0,06183	SGD
15.10.2018	AM (H2-GBP)	0,05350	GBP	17.12.2018	AM (H2-SGD)	0,06183	SGD
15.11.2018	AM (H2-GBP)	0,05350	GBP	15.01.2019	AM (H2-SGD)	0,06183	SGD
17.12.2018	AM (H2-GBP)	0,05350	GBP	15.02.2019	AM (H2-SGD)	0,06183	SGD
15.01.2019	AM (H2-GBP)	0,05350	GBP	15.03.2019	AM (H2-SGD)	0,06183	SGD
15.02.2019	AM (H2-GBP)	0,05350	GBP	15.04.2019	AM (H2-SGD)	0,05583	SGD
15.03.2019	AM (H2-GBP)	0,05350	GBP	15.05.2019	AM (H2-SGD)	0,05583	SGD
15.04.2019	AM (H2-GBP)	0,04750	GBP	17.06.2019	AM (H2-SGD)	0,05583	SGD
15.05.2019	AM (H2-GBP)	0,04750	GBP	15.07.2019	AM (H2-SGD)	0,05583	SGD
17.06.2019	AM (H2-GBP)	0,04750	GBP	16.08.2019	AM (H2-SGD)	0,05583	SGD
15.07.2019	AM (H2-GBP)	0,04750	GBP	16.09.2019	AM (H2-SGD)	0,05583	SGD
16.08.2019	AM (H2-GBP)	0,04750	GBP	15.10.2018	AM (H2-ZAR)	1,61500	ZAR
16.09.2019	AM (H2-GBP)	0,04750	GBP	15.11.2018	AM (H2-ZAR)	1,61500	ZAR
15.10.2018	AM (H2-JPY)	13,55000	JPY	17.12.2018	AM (H2-ZAR)	1,61500	ZAR
15.11.2018	AM (H2-JPY)	9,03333	JPY	15.01.2019	AM (H2-ZAR)	1,61500	ZAR
17.12.2018	AM (H2-JPY)	9,03333	JPY	15.02.2019	AM (H2-ZAR)	1,61500	ZAR
15.01.2019	AM (H2-JPY)	9,03333	JPY	15.03.2019	AM (H2-ZAR)	1,61500	ZAR
15.02.2019	AM (H2-JPY)	9,03333	JPY	15.04.2019	AM (H2-ZAR)	1,52500	ZAR
15.03.2019	AM (H2-JPY)	9,03333	JPY	15.05.2019	AM (H2-ZAR)	1,52500	ZAR
15.04.2019	AM (H2-JPY)	7,83333	JPY	17.06.2019	AM (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
15.05.2019	AM (H2-JPY)	7,83333	JPY	15.07.2019	AM (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
17.06.2019	AM (H2-JPY)	7,00000	JPY	16.08.2019	AM (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
15.07.2019	AM (H2-JPY)	7,00000	JPY	16.09.2019	AM (H2-ZAR)	1,46250	ZAR
16.08.2019	AM (H2-JPY)	7,00000	JPY	15.10.2018	AMg2	0,04200	HKD
16.09.2019	AM (H2-JPY)	7,00000	JPY	15.11.2018	AMg2	0,04200	HKD
15.10.2018	AM (H2-NZD)	0,07017	NZD	17.12.2018	AMg2	0,04200	HKD
15.11.2018	AM (H2-NZD)	0,07017	NZD	15.01.2019	AMg2	0,04200	HKD
17.12.2018	AM (H2-NZD)	0,07017	NZD	15.02.2019	AMg2	0,04200	HKD
15.01.2019	AM (H2-NZD)	0,07017	NZD	15.03.2019	AMg2	0,04200	HKD
15.02.2019	AM (H2-NZD)	0,07017	NZD	15.04.2019	AMg2	0,04200	HKD
15.03.2019	AM (H2-NZD)	0,07017	NZD	15.05.2019	AMg2	0,04200	HKD
15.04.2019	AM (H2-NZD)	0,05583	NZD	17.06.2019	AMg2	0,04200	HKD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.07.2019	AMg2	0,04200	HKD		AMg2 (H2-		
16.08.2019	AMg2	0,04200	HKD	15.03.2019	CAD)	0,03783	CAD
16.09.2019	AMg2	0,04200	HKD		AMg2 (H2-		
15.10.2018	AMg2	0,04200	USD	15.04.2019	CAD)	0,03783	CAD
15.11.2018	AMg2	0,04200	USD		AMg2 (H2-		
17.12.2018	AMg2	0,04200	USD	15.05.2019	CAD)	0,03783	CAD
15.01.2019	AMg2	0,04200	USD		AMg2 (H2-		
15.02.2019	AMg2	0,04200	USD	17.06.2019	CAD)	0,03783	CAD
15.03.2019	AMg2	0,04200	USD		AMg2 (H2-		
15.04.2019	AMg2	0,04200	USD	15.07.2019	CAD)	0,03783	CAD
15.05.2019	AMg2	0,04200	USD		AMg2 (H2-		
17.06.2019	AMg2	0,04200	USD	16.08.2019	CAD)	0,03783	CAD
15.07.2019	AMg2	0,04200	USD		AMg2 (H2-		
16.08.2019	AMg2	0,04200	USD	16.09.2019	CAD)	0,03783	CAD
16.09.2019	AMg2	0,04200	USD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.10.2018	GBP)	0,02950	GBP
15.10.2018	AUD)	0,04200	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.11.2018	GBP)	0,02950	GBP
15.11.2018	AUD)	0,04200	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			17.12.2018	GBP)	0,02950	GBP
17.12.2018	AUD)	0,04200	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.01.2019	GBP)	0,02950	GBP
15.01.2019	AUD)	0,04200	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.02.2019	GBP)	0,02950	GBP
15.02.2019	AUD)	0,04200	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.03.2019	GBP)	0,02950	GBP
15.03.2019	AUD)	0,04200	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.04.2019	GBP)	0,02950	GBP
15.04.2019	AUD)	0,03783	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.05.2019	GBP)	0,02950	GBP
15.05.2019	AUD)	0,03783	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			17.06.2019	GBP)	0,02950	GBP
17.06.2019	AUD)	0,03783	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.07.2019	GBP)	0,02950	GBP
15.07.2019	AUD)	0,03783	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			16.08.2019	GBP)	0,02950	GBP
16.08.2019	AUD)	0,03783	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			16.09.2019	GBP)	0,02950	GBP
16.09.2019	AUD)	0,03783	AUD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.10.2018	RMB)	0,05867	CNY
15.10.2018	CAD)	0,03783	CAD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.11.2018	RMB)	0,05867	CNY
15.11.2018	CAD)	0,03783	CAD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			17.12.2018	RMB)	0,05867	CNY
17.12.2018	CAD)	0,03783	CAD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.01.2019	RMB)	0,05867	CNY
15.01.2019	CAD)	0,03783	CAD		AMg2 (H2-		
	AMg2 (H2-			15.02.2019	RMB)	0,05867	CNY
15.02.2019	CAD)	0,03783	CAD		AMg2 (H2-		
				15.03.2019	RMB)	0,05867	CNY

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.04.2019	AMg2 (H2-RMB)	0,05450	CNY	15.04.2019	CM	0,06000	USD
15.05.2019	AMg2 (H2-RMB)	0,05450	CNY	15.05.2019	CM	0,06000	USD
17.06.2019	AMg2 (H2-RMB)	0,04617	CNY	17.06.2019	CM	0,06000	USD
15.07.2019	AMg2 (H2-RMB)	0,04617	CNY	15.07.2019	CM	0,06000	USD
16.08.2019	AMg2 (H2-RMB)	0,04617	CNY	16.08.2019	CM	0,06000	USD
16.09.2019	AMg2 (H2-RMB)	0,04617	CNY	16.09.2019	CM	0,06000	USD
15.10.2018	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.10.2018	PM	6,60000	USD
15.11.2018	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.11.2018	PM	6,60000	USD
17.12.2018	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	17.12.2018	PM	6,60000	USD
15.01.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.01.2019	PM	6,60000	USD
15.02.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.02.2019	PM	6,60000	USD
15.03.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.03.2019	PM	6,60000	USD
15.04.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.04.2019	PM	6,60000	USD
15.05.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.05.2019	PM	6,60000	USD
17.06.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	17.06.2019	PM	6,60000	USD
15.07.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	15.07.2019	PM	6,60000	USD
16.08.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	16.08.2019	PM	6,60000	USD
16.09.2019	AMg2 (H2-SGD)	0,03783	SGD	16.09.2019	PM	6,60000	USD
17.12.2018	AQ	0,10480	USD	15.10.2018	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
15.03.2019	AQ	0,10480	USD	15.11.2018	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
17.06.2019	AQ	0,10480	USD	17.12.2018	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
16.09.2019	AQ	0,10480	USD	15.01.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
17.12.2018	AQ (H2-EUR)	0,39098	EUR	15.02.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
15.03.2019	AQ (H2-EUR)	0,39098	EUR	15.03.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
17.06.2019	AQ (H2-EUR)	0,26065	EUR	15.04.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
16.09.2019	AQ (H2-EUR)	0,26065	EUR	15.05.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
15.10.2018	CM	0,06600	USD	17.06.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
15.11.2018	CM	0,06600	USD	15.07.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
17.12.2018	CM	0,06600	USD	16.08.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
15.01.2019	CM	0,06600	USD	16.09.2019	PM (H2-GBP)	5,00000	GBP
15.02.2019	CM	0,06600	USD	15.10.2018	RM	0,06600	HKD
15.03.2019	CM	0,06600	USD	15.11.2018	RM	0,06600	HKD
				17.12.2018	RM	0,06600	HKD
				15.01.2019	RM	0,06600	HKD
				15.02.2019	RM	0,06600	HKD
				15.03.2019	RM	0,06600	HKD
				15.04.2019	RM	0,06000	HKD
				15.05.2019	RM	0,06000	HKD
				17.06.2019	RM	0,06000	HKD
				15.07.2019	RM	0,06000	HKD
				16.08.2019	RM	0,06000	HKD
				16.09.2019	RM	0,06000	HKD
				15.10.2018	RM	0,06600	USD
				15.11.2018	RM	0,06600	USD
				17.12.2018	RM	0,06600	USD
				15.01.2019	RM	0,06600	USD
				15.02.2019	RM	0,06600	USD
				15.03.2019	RM	0,06600	USD
				15.04.2019	RM	0,06000	USD
				15.05.2019	RM	0,06000	USD



Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
17.06.2019	RM	0,06000	USD	16.08.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP	
15.07.2019	RM	0,06000	USD	16.09.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP	
16.08.2019	RM	0,06000	USD	15.10.2018	RM (H2-RMB)	0,08267	CNY	
16.09.2019	RM	0,06000	USD	15.11.2018	RM (H2-RMB)	0,08267	CNY	
15.10.2018	RM (H2-AUD)	0,66000	AUD	17.12.2018	RM (H2-RMB)	0,08267	CNY	
15.11.2018	RM (H2-AUD)	0,66000	AUD	15.01.2019	RM (H2-RMB)	0,08267	CNY	
17.12.2018	RM (H2-AUD)	0,66000	AUD	15.02.2019	RM (H2-RMB)	0,08267	CNY	
15.01.2019	RM (H2-AUD)	0,66000	AUD	15.03.2019	RM (H2-RMB)	0,08267	CNY	
15.02.2019	RM (H2-AUD)	0,66000	AUD	15.04.2019	RM (H2-RMB)	0,07250	CNY	
15.03.2019	RM (H2-AUD)	0,66000	AUD	15.05.2019	RM (H2-RMB)	0,07250	CNY	
15.04.2019	RM (H2-AUD)	0,55833	AUD	17.06.2019	RM (H2-RMB)	0,06417	CNY	
15.05.2019	RM (H2-AUD)	0,55833	AUD	15.07.2019	RM (H2-RMB)	0,06417	CNY	
17.06.2019	RM (H2-AUD)	0,55833	AUD	16.08.2019	RM (H2-RMB)	0,06417	CNY	
15.07.2019	RM (H2-AUD)	0,55833	AUD	16.09.2019	RM (H2-RMB)	0,06417	CNY	
16.08.2019	RM (H2-AUD)	0,55833	AUD	15.10.2018	RM (H2-SGD)	0,06183	SGD	
16.09.2019	RM (H2-AUD)	0,55833	AUD	15.11.2018	RM (H2-SGD)	0,06183	SGD	
15.10.2018	RM (H2-CAD)	0,61833	CAD	17.12.2018	RM (H2-SGD)	0,06183	SGD	
15.11.2018	RM (H2-CAD)	0,61833	CAD	15.01.2019	RM (H2-SGD)	0,06183	SGD	
17.12.2018	RM (H2-CAD)	0,61833	CAD	15.02.2019	RM (H2-SGD)	0,06183	SGD	
15.01.2019	RM (H2-CAD)	0,61833	CAD	15.03.2019	RM (H2-SGD)	0,06183	SGD	
15.02.2019	RM (H2-CAD)	0,61833	CAD	15.04.2019	RM (H2-SGD)	0,05583	SGD	
15.03.2019	RM (H2-CAD)	0,61833	CAD	15.05.2019	RM (H2-SGD)	0,05583	SGD	
15.04.2019	RM (H2-CAD)	0,55833	CAD	17.06.2019	RM (H2-SGD)	0,05583	SGD	
15.05.2019	RM (H2-CAD)	0,55833	CAD	15.07.2019	RM (H2-SGD)	0,05583	SGD	
17.06.2019	RM (H2-CAD)	0,55833	CAD	16.08.2019	RM (H2-SGD)	0,05583	SGD	
15.07.2019	RM (H2-CAD)	0,55833	CAD	16.09.2019	RM (H2-SGD)	0,05583	SGD	
16.08.2019	RM (H2-CAD)	0,55833	CAD	17.06.2019	RM (H2-ZAR)	21,93750	ZAR	
16.09.2019	RM (H2-CAD)	0,55833	CAD	15.07.2019	RM (H2-ZAR)	14,62500	ZAR	
15.10.2018	RM (H2-EUR)	0,45167	EUR	16.08.2019	RM (H2-ZAR)	14,62500	ZAR	
15.11.2018	RM (H2-EUR)	0,45167	EUR	16.09.2019	RM (H2-ZAR)	14,62500	ZAR	
17.12.2018	RM (H2-EUR)	0,45167	EUR	Allianz Selective Global High	15.10.2018	AMg	0,03600	USD
15.01.2019	RM (H2-EUR)	0,45167	EUR	Yield				
15.02.2019	RM (H2-EUR)	0,45167	EUR		15.11.2018	AMg	0,03600	USD
15.03.2019	RM (H2-EUR)	0,45167	EUR		17.12.2018	AMg	0,03600	USD
15.04.2019	RM (H2-EUR)	0,35000	EUR		15.01.2019	AMg	0,03600	USD
15.05.2019	RM (H2-EUR)	0,35000	EUR		15.02.2019	AMg	0,03600	USD
17.06.2019	RM (H2-EUR)	0,35000	EUR		15.03.2019	AMg	0,03600	USD
15.07.2019	RM (H2-EUR)	0,35000	EUR		15.04.2019	AMg	0,03600	USD
16.08.2019	RM (H2-EUR)	0,35000	EUR		15.05.2019	AMg	0,03600	USD
16.09.2019	RM (H2-EUR)	0,35000	EUR		17.06.2019	AMg	0,03600	USD
15.10.2018	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.07.2019	AMg	0,03600	USD
15.11.2018	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		16.08.2019	AMg	0,03600	USD
17.12.2018	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		16.09.2019	AMg	0,03600	USD
15.01.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.10.2018	IM	2,47500	USD
15.02.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.11.2018	IM	2,47500	USD
15.03.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		17.12.2018	IM	2,47500	USD
15.04.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.01.2019	IM	2,47500	USD
15.05.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.02.2019	IM	2,47500	USD
17.06.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.03.2019	IM	2,47500	USD
15.07.2019	RM (H2-GBP)	0,50000	GBP		15.04.2019	IM	2,47500	USD

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	15.05.2019	IM	2,47500	USD		16.09.2019	AM	0,02888	USD
	17.06.2019	IM	2,47500	USD		15.10.2018	AM (H2-AUD)	0,02893	AUD
	15.07.2019	IM	2,47500	USD		15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,02893	AUD
	16.08.2019	IM	2,47500	USD		17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,02893	AUD
	16.09.2019	IM	2,47500	USD		15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,02893	AUD
Allianz SGD Income	17.12.2018	AMg	0,05000	SGD		15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,02893	AUD
	15.01.2019	AMg	0,03333	SGD		15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,02893	AUD
	15.02.2019	AMg	0,03333	SGD		15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,02410	AUD
	15.03.2019	AMg	0,03333	SGD		15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,02410	AUD
	15.04.2019	AMg	0,03333	SGD		17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,02410	AUD
	15.05.2019	AMg	0,03333	SGD		15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,02410	AUD
	17.06.2019	AMg	0,03333	SGD		16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,02410	AUD
	15.07.2019	AMg	0,03333	SGD		16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,02410	AUD
	16.08.2019	AMg	0,03333	SGD		15.10.2018	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.09.2019	AMg	0,03333	SGD		15.11.2018	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
Allianz Thematica	15.05.2019	AMg	0,03500	USD		17.12.2018	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	17.06.2019	AMg	0,03500	USD		15.01.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	15.07.2019	AMg	0,03500	USD		15.02.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.08.2019	AMg	0,03500	USD		15.03.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.09.2019	AMg	0,03500	USD		15.04.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,04600	AUD		15.05.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.08.2019	AMg (H2-RMB)	0,03917	CNY		17.06.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.09.2019	AMg (H2-RMB)	0,03917	CNY		15.07.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
	16.09.2019	AMg (H2-SGD)	0,04600	SGD		16.08.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
						16.09.2019	AM (H2-SGD)	0,02083	SGD
Allianz Total Return Asian Equity	15.10.2018	AM	0,02883	HKD		15.10.2018	AMg	0,04208	HKD
	15.11.2018	AM	0,02883	HKD		15.11.2018	AMg	0,04208	HKD
	17.12.2018	AM	0,02883	HKD		17.12.2018	AMg	0,04208	HKD
	15.01.2019	AM	0,02883	HKD		15.01.2019	AMg	0,04208	HKD
	15.02.2019	AM	0,02883	HKD		15.02.2019	AMg	0,04208	HKD
	15.03.2019	AM	0,02883	HKD		15.03.2019	AMg	0,04208	HKD
	15.04.2019	AM	0,02883	HKD		15.04.2019	AMg	0,04208	HKD
	15.05.2019	AM	0,02883	HKD		15.05.2019	AMg	0,04208	HKD
	17.06.2019	AM	0,02883	HKD		17.06.2019	AMg	0,04208	HKD
	15.07.2019	AM	0,02883	HKD		15.07.2019	AMg	0,04208	HKD
	16.08.2019	AM	0,02883	HKD		16.08.2019	AMg	0,04208	HKD
	16.09.2019	AM	0,02883	HKD		16.09.2019	AMg	0,04208	HKD
	15.10.2018	AM	0,02888	USD		15.10.2018	AMg	0,04208	USD
	15.11.2018	AM	0,02888	USD		15.11.2018	AMg	0,04208	USD
	17.12.2018	AM	0,02888	USD		17.12.2018	AMg	0,04208	USD
	15.01.2019	AM	0,02888	USD		15.01.2019	AMg	0,04208	USD
	15.02.2019	AM	0,02888	USD		15.02.2019	AMg	0,04208	USD
	15.03.2019	AM	0,02888	USD		15.03.2019	AMg	0,04208	USD
	15.04.2019	AM	0,02888	USD		15.04.2019	AMg	0,04208	USD
	15.05.2019	AM	0,02888	USD		15.05.2019	AMg	0,04208	USD
	17.06.2019	AM	0,02888	USD		17.06.2019	AMg	0,04208	USD
	15.07.2019	AM	0,02888	USD		15.07.2019	AMg	0,04208	USD
	16.08.2019	AM	0,02888	USD		16.08.2019	AMg	0,04208	USD
	15.07.2019	AM	0,02888	USD		16.09.2019	AMg	0,04208	USD
	16.08.2019	AM	0,02888	USD					

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
15.10.2018	AMg (H2-AUD)	0,04208	AUD	15.11.2018	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.11.2018	AMg (H2-AUD)	0,04208	AUD	17.12.2018	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
17.12.2018	AMg (H2-AUD)	0,04208	AUD	15.01.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.01.2019	AMg (H2-AUD)	0,04208	AUD	15.02.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.02.2019	AMg (H2-AUD)	0,04208	AUD	15.03.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.03.2019	AMg (H2-AUD)	0,04208	AUD	15.04.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.04.2019	AMg (H2-AUD)	0,03792	AUD	15.05.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.05.2019	AMg (H2-AUD)	0,03792	AUD	17.06.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
17.06.2019	AMg (H2-AUD)	0,03792	AUD	15.07.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
15.07.2019	AMg (H2-AUD)	0,03792	AUD	16.08.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
16.08.2019	AMg (H2-AUD)	0,03792	AUD	16.09.2019	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	
16.09.2019	AMg (H2-AUD)	0,03792	AUD	Allianz US Equity Dividend	15.10.2018	AM	0,02500	USD
15.10.2018	AMg (H2-EUR)	0,02125	EUR	15.11.2018	AM	0,02500	USD	
15.11.2018	AMg (H2-EUR)	0,02125	EUR	17.12.2018	AM	0,02500	USD	
17.12.2018	AMg (H2-EUR)	0,02125	EUR	15.01.2019	AM	0,02500	USD	
15.01.2019	AMg (H2-EUR)	0,02125	EUR	15.02.2019	AM	0,02500	USD	
15.02.2019	AMg (H2-EUR)	0,02125	EUR	15.03.2019	AM	0,02500	USD	
15.03.2019	AMg (H2-EUR)	0,02125	EUR	15.04.2019	AM	0,02500	USD	
15.04.2019	AMg (H2-EUR)	0,01708	EUR	15.05.2019	AM	0,02500	USD	
15.05.2019	AMg (H2-EUR)	0,01708	EUR	17.06.2019	AM	0,02500	USD	
17.06.2019	AMg (H2-EUR)	0,01708	EUR	15.07.2019	AM	0,02500	USD	
15.07.2019	AMg (H2-EUR)	0,01708	EUR	16.08.2019	AM	0,02500	USD	
16.08.2019	AMg (H2-EUR)	0,01708	EUR	16.09.2019	AM	0,02500	USD	
16.09.2019	AMg (H2-EUR)	0,01708	EUR	15.10.2018	AMg	0,04000	USD	
15.10.2018	AMg (H2-SGD)	0,03792	SGD	15.11.2018	AMg	0,04000	USD	
				17.12.2018	AMg	0,04000	USD	
				15.01.2019	AMg	0,04000	USD	
				15.02.2019	AMg	0,04000	USD	
				15.03.2019	AMg	0,04000	USD	
				15.04.2019	AMg	0,04000	USD	
				15.05.2019	AMg	0,04000	USD	
				17.06.2019	AMg	0,04000	USD	
				15.07.2019	AMg	0,04000	USD	
				16.08.2019	AMg	0,04000	USD	
				16.09.2019	AMg	0,04000	USD	
				15.07.2019	PM	2,50000	USD	
				16.08.2019	PM	2,50000	USD	
				16.09.2019	PM	2,50000	USD	
				15.07.2019	RM	0,02500	USD	

	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in		Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
	16.08.2019	RM	0,02500	USD		15.10.2018 AM (H2-AUD)		0,04700	AUD
	16.09.2019	RM	0,02500	USD		15.11.2018 AM (H2-AUD)		0,04700	AUD
Allianz US Equity Plus	15.10.2018	AM	0,04333	USD		17.12.2018 AM (H2-AUD)		0,04700	AUD
	15.11.2018	AM	0,04333	USD		15.01.2019 AM (H2-AUD)		0,04700	AUD
	17.12.2018	AM	0,04333	USD		15.02.2019 AM (H2-AUD)		0,04700	AUD
	15.01.2019	AM	0,04333	USD		15.03.2019 AM (H2-AUD)		0,04700	AUD
	15.02.2019	AM	0,04333	USD		15.04.2019 AM (H2-AUD)		0,03800	AUD
	15.03.2019	AM	0,04333	USD		15.05.2019 AM (H2-AUD)		0,03800	AUD
	15.04.2019	AM	0,04333	USD		17.06.2019 AM (H2-AUD)		0,03800	AUD
	15.05.2019	AM	0,04333	USD		15.07.2019 AM (H2-AUD)		0,03800	AUD
	17.06.2019	AM	0,04333	USD		16.08.2019 AM (H2-AUD)		0,03800	AUD
	15.07.2019	AM	0,04333	USD		16.09.2019 AM (H2-AUD)		0,03800	AUD
	16.08.2019	AM	0,04333	USD		15.10.2018 AM (H2-CAD)		0,04300	CAD
	16.09.2019	AM	0,04333	USD		15.11.2018 AM (H2-CAD)		0,04300	CAD
	15.10.2018 AM (H2-RMB)		0,09000	CNY		17.12.2018 AM (H2-CAD)		0,04300	CAD
	15.11.2018 AM (H2-RMB)		0,06000	CNY		15.01.2019 AM (H2-CAD)		0,04300	CAD
	17.12.2018 AM (H2-RMB)		0,06000	CNY		15.02.2019 AM (H2-CAD)		0,04300	CAD
	15.01.2019 AM (H2-RMB)		0,06000	CNY		15.03.2019 AM (H2-CAD)		0,04300	CAD
	15.02.2019 AM (H2-RMB)		0,06000	CNY		15.04.2019 AM (H2-CAD)		0,03800	CAD
	15.03.2019 AM (H2-RMB)		0,06000	CNY		15.05.2019 AM (H2-CAD)		0,03800	CAD
	15.04.2019 AM (H2-RMB)		0,05583	CNY		17.06.2019 AM (H2-CAD)		0,03800	CAD
	15.05.2019 AM (H2-RMB)		0,05583	CNY		15.07.2019 AM (H2-CAD)		0,03800	CAD
	17.06.2019 AM (H2-RMB)		0,04750	CNY		16.08.2019 AM (H2-CAD)		0,03800	CAD
	15.07.2019 AM (H2-RMB)		0,04750	CNY		16.09.2019 AM (H2-CAD)		0,03800	CAD
	16.08.2019 AM (H2-RMB)		0,04750	CNY		15.10.2018 AM (H2-EUR)		0,02600	EUR
	16.09.2019 AM (H2-RMB)		0,04750	CNY		15.11.2018 AM (H2-EUR)		0,02600	EUR
Allianz US High Yield	15.10.2018	AM	0,04700	HKD		17.12.2018 AM (H2-EUR)		0,02600	EUR
	15.11.2018	AM	0,04700	HKD		15.01.2019 AM (H2-EUR)		0,02600	EUR
	17.12.2018	AM	0,04700	HKD		15.02.2019 AM (H2-EUR)		0,02600	EUR
	15.01.2019	AM	0,04700	HKD		15.03.2019 AM (H2-EUR)		0,02600	EUR
	15.02.2019	AM	0,04700	HKD		15.04.2019 AM (H2-EUR)		0,01700	EUR
	15.03.2019	AM	0,04700	HKD		15.05.2019 AM (H2-EUR)		0,01700	EUR
	15.04.2019	AM	0,04200	HKD		17.06.2019 AM (H2-EUR)		0,01700	EUR
	15.05.2019	AM	0,04200	HKD		15.07.2019 AM (H2-EUR)		0,01700	EUR
	17.06.2019	AM	0,04200	HKD		16.08.2019 AM (H2-EUR)		0,01700	EUR
	15.07.2019	AM	0,04200	HKD		16.09.2019 AM (H2-EUR)		0,01700	EUR
	16.08.2019	AM	0,04200	HKD		15.10.2018 AM (H2-GBP)		0,03500	GBP
	16.09.2019	AM	0,04200	HKD		15.11.2018 AM (H2-GBP)		0,03500	GBP
	15.10.2018	AM	0,04700	USD		17.12.2018 AM (H2-GBP)		0,03500	GBP
	15.11.2018	AM	0,04700	USD		15.01.2019 AM (H2-GBP)		0,03500	GBP
	17.12.2018	AM	0,04700	USD		15.02.2019 AM (H2-GBP)		0,03500	GBP
	15.01.2019	AM	0,04700	USD		15.03.2019 AM (H2-GBP)		0,03500	GBP
	15.02.2019	AM	0,04700	USD		15.04.2019 AM (H2-GBP)		0,03000	GBP
	15.03.2019	AM	0,04700	USD		15.05.2019 AM (H2-GBP)		0,03000	GBP
	15.04.2019	AM	0,04200	USD		17.06.2019 AM (H2-GBP)		0,03000	GBP
	15.05.2019	AM	0,04200	USD		15.07.2019 AM (H2-GBP)		0,03000	GBP
	17.06.2019	AM	0,04200	USD		16.08.2019 AM (H2-GBP)		0,03000	GBP
	15.07.2019	AM	0,04200	USD		16.09.2019 AM (H2-GBP)		0,03000	GBP
	16.08.2019	AM	0,04200	USD		15.10.2018 AM (H2-NZD)		0,05100	NZD
	16.09.2019	AM	0,04200	USD		15.11.2018 AM (H2-NZD)		0,05100	NZD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	
17.12.2018 AM (H2-NZD)		0,05100	NZD	15.02.2019	IM	4,70000	USD	
15.01.2019 AM (H2-NZD)		0,05100	NZD	15.03.2019	IM	4,70000	USD	
15.02.2019 AM (H2-NZD)		0,05100	NZD	15.04.2019	IM	4,20000	USD	
15.03.2019 AM (H2-NZD)		0,05100	NZD	15.05.2019	IM	4,20000	USD	
15.04.2019 AM (H2-NZD)		0,03800	NZD	17.06.2019	IM	4,20000	USD	
15.05.2019 AM (H2-NZD)		0,03800	NZD	15.07.2019	IM	4,20000	USD	
17.06.2019 AM (H2-NZD)		0,03800	NZD	16.08.2019	IM	4,20000	USD	
15.07.2019 AM (H2-NZD)		0,03800	NZD	16.09.2019	IM	4,20000	USD	
16.08.2019 AM (H2-NZD)		0,03800	NZD	17.12.2018 WQ (H2-EUR)		1,00000	EUR	
16.09.2019 AM (H2-NZD)		0,03800	NZD	15.03.2019 WQ (H2-EUR)		1,00000	EUR	
15.10.2018 AM (H2-RMB)		0,06400	CNY	17.06.2019 WQ (H2-EUR)		1,00000	EUR	
15.11.2018 AM (H2-RMB)		0,06400	CNY	16.09.2019 WQ (H2-EUR)		1,00000	EUR	
17.12.2018 AM (H2-RMB)		0,06400	CNY	Allianz US Short Duration High	15.10.2018	AM	0,03750	HKD
15.01.2019 AM (H2-RMB)		0,06400	CNY	Income Bond				
15.02.2019 AM (H2-RMB)		0,06400	CNY		15.11.2018	AM	0,03750	HKD
15.03.2019 AM (H2-RMB)		0,06400	CNY		17.12.2018	AM	0,03750	HKD
15.04.2019 AM (H2-RMB)		0,05500	CNY		15.01.2019	AM	0,03750	HKD
15.05.2019 AM (H2-RMB)		0,05500	CNY		15.02.2019	AM	0,03750	HKD
17.06.2019 AM (H2-RMB)		0,04600	CNY		15.03.2019	AM	0,03750	HKD
15.07.2019 AM (H2-RMB)		0,04600	CNY		15.04.2019	AM	0,03750	HKD
16.08.2019 AM (H2-RMB)		0,04600	CNY		15.05.2019	AM	0,03750	HKD
16.09.2019 AM (H2-RMB)		0,04600	CNY		17.06.2019	AM	0,03750	HKD
15.10.2018 AM (H2-SGD)		0,04300	SGD		15.07.2019	AM	0,03750	HKD
15.11.2018 AM (H2-SGD)		0,04300	SGD		16.08.2019	AM	0,03750	HKD
17.12.2018 AM (H2-SGD)		0,04300	SGD		16.09.2019	AM	0,03750	HKD
15.01.2019 AM (H2-SGD)		0,04300	SGD		15.10.2018	AM	0,03538	SGD
15.02.2019 AM (H2-SGD)		0,04300	SGD		15.11.2018	AM	0,03538	SGD
15.03.2019 AM (H2-SGD)		0,04300	SGD		17.12.2018	AM	0,03538	SGD
15.04.2019 AM (H2-SGD)		0,03800	SGD		15.01.2019	AM	0,03538	SGD
15.05.2019 AM (H2-SGD)		0,03800	SGD		15.02.2019	AM	0,03538	SGD
17.06.2019 AM (H2-SGD)		0,03800	SGD		15.03.2019	AM	0,03538	SGD
15.07.2019 AM (H2-SGD)		0,03800	SGD		15.04.2019	AM	0,03538	SGD
16.08.2019 AM (H2-SGD)		0,03800	SGD		15.05.2019	AM	0,03538	SGD
16.09.2019 AM (H2-SGD)		0,03800	SGD		17.06.2019	AM	0,03538	SGD
15.10.2018 AM (H2-ZAR)		1,33000	ZAR		15.07.2019	AM	0,03538	SGD
15.11.2018 AM (H2-ZAR)		1,33000	ZAR		16.08.2019	AM	0,03538	SGD
17.12.2018 AM (H2-ZAR)		1,33000	ZAR		16.09.2019	AM	0,03538	SGD
15.01.2019 AM (H2-ZAR)		1,33000	ZAR		15.10.2018	AM	0,03750	USD
15.02.2019 AM (H2-ZAR)		1,33000	ZAR		15.11.2018	AM	0,03750	USD
15.03.2019 AM (H2-ZAR)		1,33000	ZAR		17.12.2018	AM	0,03750	USD
15.04.2019 AM (H2-ZAR)		1,25500	ZAR		15.01.2019	AM	0,03750	USD
15.05.2019 AM (H2-ZAR)		1,25500	ZAR		15.02.2019	AM	0,03750	USD
17.06.2019 AM (H2-ZAR)		1,19300	ZAR		15.03.2019	AM	0,03750	USD
15.07.2019 AM (H2-ZAR)		1,19300	ZAR		15.04.2019	AM	0,03750	USD
16.08.2019 AM (H2-ZAR)		1,19300	ZAR		15.05.2019	AM	0,03750	USD
16.09.2019 AM (H2-ZAR)		1,19300	ZAR		17.06.2019	AM	0,03750	USD
15.10.2018	IM	4,70000	USD		15.07.2019	AM	0,03750	USD
15.11.2018	IM	4,70000	USD		16.08.2019	AM	0,03750	USD
17.12.2018	IM	4,70000	USD		16.09.2019	AM	0,03750	USD
15.01.2019	IM	4,70000	USD		15.10.2018 AM (H2-AUD)		0,03750	AUD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in	Ex-Datum	Aktien	Ausschüttung	in
15.11.2018	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.01.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
17.12.2018	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.02.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.01.2019	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.03.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.02.2019	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.04.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.03.2019	AM (H2-AUD)	0,03750	AUD	15.05.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.04.2019	AM (H2-AUD)	0,03333	AUD	17.06.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.05.2019	AM (H2-AUD)	0,03333	AUD	15.07.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
17.06.2019	AM (H2-AUD)	0,03333	AUD	16.08.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
15.07.2019	AM (H2-AUD)	0,03333	AUD	16.09.2019	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD
16.08.2019	AM (H2-AUD)	0,03333	AUD	17.12.2018	AQ	0,10070	USD
16.09.2019	AM (H2-AUD)	0,03333	AUD	15.03.2019	AQ	0,10070	USD
15.10.2018	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	17.06.2019	AQ	0,10070	USD
15.11.2018	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	16.09.2019	AQ	0,10070	USD
17.12.2018	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	17.12.2018	AQ (H2-EUR)	0,37613	EUR
15.01.2019	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	15.03.2019	AQ (H2-EUR)	0,37613	EUR
15.02.2019	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	17.06.2019	AQ (H2-EUR)	0,25075	EUR
15.03.2019	AM (H2-EUR)	0,01667	EUR	16.09.2019	AQ (H2-EUR)	0,25075	EUR
15.04.2019	AM (H2-EUR)	0,01250	EUR	15.04.2019	CM	0,03750	USD
15.05.2019	AM (H2-EUR)	0,01250	EUR	15.05.2019	CM	0,03750	USD
17.06.2019	AM (H2-EUR)	0,01250	EUR	17.06.2019	CM	0,03750	USD
15.07.2019	AM (H2-EUR)	0,01250	EUR	15.07.2019	CM	0,03750	USD
16.08.2019	AM (H2-EUR)	0,01250	EUR	16.08.2019	CM	0,03750	USD
16.09.2019	AM (H2-EUR)	0,01250	EUR	16.09.2019	CM	0,03750	USD
15.10.2018	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.10.2018	IM	3,75000	USD
15.11.2018	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.11.2018	IM	3,75000	USD
17.12.2018	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	17.12.2018	IM	3,75000	USD
15.01.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.01.2019	IM	3,75000	USD
15.02.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.02.2019	IM	3,75000	USD
15.03.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.03.2019	IM	3,75000	USD
15.04.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.04.2019	IM	3,75000	USD
15.05.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.05.2019	IM	3,75000	USD
17.06.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	17.06.2019	IM	3,75000	USD
15.07.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	15.07.2019	IM	3,75000	USD
16.08.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	16.08.2019	IM	3,75000	USD
16.09.2019	AM (H2-GBP)	0,02500	GBP	16.09.2019	IM	3,75000	USD
15.10.2018	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY	17.12.2018	IM (H2-PLN)	13,33333	PLN
15.11.2018	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY	15.01.2019	IM (H2-PLN)	13,33333	PLN
17.12.2018	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY	15.02.2019	IM (H2-PLN)	13,33333	PLN
15.01.2019	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY	15.03.2019	IM (H2-PLN)	13,33333	PLN
15.02.2019	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY	15.04.2019	IM (H2-PLN)	11,66667	PLN
15.03.2019	AM (H2-RMB)	0,05417	CNY	15.05.2019	IM (H2-PLN)	11,66667	PLN
15.04.2019	AM (H2-RMB)	0,05000	CNY	17.06.2019	IM (H2-PLN)	11,66667	PLN
15.05.2019	AM (H2-RMB)	0,05000	CNY	15.07.2019	IM (H2-PLN)	11,66667	PLN
17.06.2019	AM (H2-RMB)	0,04167	CNY	16.08.2019	IM (H2-PLN)	11,66667	PLN
15.07.2019	AM (H2-RMB)	0,04167	CNY	16.09.2019	IM (H2-PLN)	11,66667	PLN
16.08.2019	AM (H2-RMB)	0,04167	CNY	15.10.2018	PM	3,75000	USD
16.09.2019	AM (H2-RMB)	0,04167	CNY	15.11.2018	PM	3,75000	USD
15.10.2018	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD	17.12.2018	PM	3,75000	USD
15.11.2018	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD	15.01.2019	PM	3,75000	USD
17.12.2018	AM (H2-SGD)	0,03333	SGD	15.02.2019	PM	3,75000	USD

Ex-Datum	Aktien	Ausschüt- tung	in
15.03.2019	PM	3,75000	USD
15.04.2019	PM	3,75000	USD
15.05.2019	PM	3,75000	USD
17.06.2019	PM	3,75000	USD
15.07.2019	PM	3,75000	USD
16.08.2019	PM	3,75000	USD
16.09.2019	PM	3,75000	USD

# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Aktieninhaber (Rücknahmeerlöse, etwaige Dividenden und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise und ggf. Umtauschpreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Alle die Anleger betreffenden Ankündigungen werden auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf der Website <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 298 Abs. 2 KAGB in folgenden Fällen mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien eines Teilfonds,
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft/eines Teilfonds oder Abwicklung der Gesellschaft/eines Teilfonds,
- Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, wesentliche Anlegerrechte berühren oder Vergütungen und Aufwandsersatzungen betreffen, die aus einem Teilfonds entnommen werden können, einschließlich der Hintergrundinformationen zu den Änderungen sowie der Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses eines Teilfonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds oder ggf. im Falle von Änderungen eines Masterfonds, die Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> kostenlos erhältlich. Für ausgewählte Anteilklassen (z.B. Anteilklassen, die ausschließlich für institutionelle Anleger gedacht sind, oder Anteilklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) werden die Informationen auf einer der folgenden Websites veröffentlicht: <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com>. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

Weder die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, die Register- und Transferstelle noch die Vertriebsgesellschaft oder Zahl- und Informationsstellen haften für Fehler oder Auslassungen in den veröffentlichten Preisen.



# Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der Verkauf von Aktien der Teilfonds Allianz Advanced Fixed, Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Best Styles Emerging Markets Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles US Equity, Allianz China Equity, Allianz China Strategic Bond, Allianz Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Discovery Europe Opportunities, Allianz Discovery Europe Strategy, Allianz Discovery Germany Strategy, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Emerging Markets Bond Extra 2020, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Fundamental Strategy, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global High Yield, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Laufzeitfonds Extra 2019, Allianz Korea Equity, Allianz Merger Arbitrage Strategy, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Multi Asset Opportunities, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz Selective Global High Yield, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Structured Alpha 250, Allianz Structured Alpha Strategy, Allianz Structured Alpha US Equity 250, Allianz Structured Return, Allianz Thematica, Allianz Tiger, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz US Equity Dividend, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG registriert.

Die Allianz Investmentbank AG wird als österreichische Zahl- und Vertretungsstelle gemäß § 141 Abs. 1 InvFG auftreten.

Bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle können Rücknahmeaufträge für Aktien der vorgenannten Teilfonds eingereicht.

Ebenfalls bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich wie z. B. der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschpreise.

Den Anlegern wird empfohlen, sich vor dem Kauf von Anteilen der Teilfonds zu vergewissern, ob für die jeweilige Anteilklasse die steuerlich notwendigen Ertragsdaten von der Oesterreichischen Kontrollbank AG veröffentlicht werden.

# Hinweis für Anleger in der Schweiz

## 1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Für die in der Schweiz vertriebenen Aktien ist die BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz.

## 2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt, das Verwaltungsreglement, die Wesentlichen Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Referenzzeitraums sind beim Vertreter in der Schweiz kostenlos erhältlich.

## 3. Publikationen

Publikationsorgan in der Schweiz ist [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). In der Schweiz werden Ausgabe- und Rücknahmepreise gemeinsam bzw. der Nettoinventarwert (mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“) der Anteile täglich auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.

## 4. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

### Retrozessionen:

Die Verwaltungsgesellschaft sowie ihre Beauftragten können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Aktien in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- Einrichten von Prozessen für die Zeichnung und das Halten bzw. Verwahren der Aktien;
- Erstellung, Vorrätighalten und Abgabe von Marketing- und rechtlichen Dokumenten;
- Weiterleiten bzw. Zugänglichmachen von gesetzlich vorgeschriebenen und anderen Publikationen;
- Wahrnehmung von durch die Verwaltungsgesellschaft delegierten Sorgfaltspflichten in Bereichen wie Geldwäscherei, Abklärung der Kundenbedürfnisse und Vertriebsbeschränkungen;

- Beauftragung einer zugelassenen Prüfgesellschaft mit der Prüfung der Einhaltung gewisser Pflichten des Vertriebssträgers, insbesondere der Richtlinien für den Vertrieb kollektiver Kapitalanlagen der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA;

- Betrieb und Unterhalt einer elektronischen Vertriebs- und/oder Informationsplattform;

- Abklären und Beantworten von auf die Verwaltungsgesellschaft, die Fonds oder die Sub-Investmentmanager bezogenen speziellen Anfragen von Anlegern;

- Erstellen von Fondsresearch-Material;

- Zentrales Relationship Management;

- Zeichnen von Aktien als Nominee für verschiedene Kunden nach Instruktion durch die Verwaltungsgesellschaft;

- Schulung von Kundenberatern im Bereich der kollektiven Kapitalanlagen;

- Beauftragung und Überwachung von weiteren Vertriebssträgern.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.

Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten eine transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.

Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.

### Rabatte:

Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte können im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus Rabatte auf Verlangen direkt an Anleger bezahlen. Rabatte dienen dazu, die auf die betreffenden Anleger entfallenden Gebühren oder Kosten zu reduzieren. Rabatte sind zulässig, sofern sie

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft bezahlt werden und somit das Fondsvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien erfüllen und Rabatte verlangen, unter gleichen zeitlichen Voraussetzungen im gleichen Umfang gewährt werden.

Die objektiven Kriterien zur Gewährung von Rabatten durch die Verwaltungsgesellschaft sind:

- Das vom Anleger gezeichnete Volumen bzw. das von ihm gehaltene Gesamtvolumen in der kollektiven Kapitalanlage oder gegebenenfalls in der Produktpalette des Promoters;
- die Höhe der vom Anleger generierten Gebühren;
- das vom Anleger praktizierte Anlageverhalten (z.B. erwartete Anlagedauer);
- die Unterstützungsbereitschaft des Anlegers in der Lancierungsphase einer kollektiven Kapitalanlage.

Auf Anfrage des Anlegers legt die Verwaltungsgesellschaft die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

## 5. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Erfüllungsort und Gerichtsstand befinden sich mit Bezug auf die in der Schweiz vertriebenen Aktien am Sitz des Vertreters in der Schweiz.

# Anhang gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

## Allianz Dynamic Commodities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-263.154,61	-2,42
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-263.154,61	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

### Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-263.154,61
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	17.722.659,98	100
- Kostenanteil des Fonds	-19.876.928,42	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	-

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,00

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrt bestimmt Empfänger 100

# Allianz Advanced Fixed Income Euro

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	326.878.879,45	12,16
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	122.134.430,51	FR
Banco Santander SA	69.330.907,79	ES
Société Générale S.A.	48.688.457,14	FR
Morgan Stanley & Co International Plc	47.227.678,36	GB
JP Morgan Securities Plc	20.769.933,54	GB
Barclays Bank Plc	15.514.121,17	GB
BNP Paribas Arbitrage SNC	2.273.958,30	FR
Credit Suisse Securities Europe Ltd	939.392,64	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	326.878.879,45
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

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



für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	3.747.591,68
- Aktien	64.690.801,50
- Schuldverschreibungen	273.752.932,42
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	138.200.763,84
- AA+ (Aa1)	66.299.133,09
- AA (Aa2)	8.564.206,02
- AA- (Aa3)	31.797.435,90
- A+ (A1)	11.051.824,00
- A (A2)	2.255.608,78
- A- (A3)	3.635.805,50
- BBB+ (Baa1)	4.948.755,20
- BBB (Baa2)	43.723.198,37
- BBB- (Baa3)	25.636.812,87
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
für Wertpapierdarlehen		
- EUR	258.718.385,41	
- USD	70.434.362,86	
- GBP	10.279.066,58	
- JPY	0,00	
- CAD	2.115.593,39	
- HKD	0,00	
- SEK	643,917,36	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>		
Marktwert der Sicherheiten in EUR		
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	342.191.325,60	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>		
Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge		
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	78.309,00	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	3.356,10	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 12,25

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	51.111.014,51
Germany, Federal Republic of (Territory)	49.422.847,50
Finland T-Bill	38.438.923,40
Fortum Oyj	26.627.252,40
Plains GP Holdings LP	23.121.931,56
Czech Republic (Territory)	18.054.456,25
United States of America (Territory)	17.439.925,22
Caisse Francaise de Financement Local	12.336.625,00
Aeroports de Paris	11.051.824,00
Finland, Republic of (Territory)	10.955.439,72
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A.	342.191.325,60
-------------------------------------	----------------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Advanced Fixed Income Global

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	3.660.928,09	1,49
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	1.725.929,34	FR
JP Morgan Securities Plc	1.287.306,10	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	647.692,65	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	3.660.928,09
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	1.426.144,24
- Schuldverschreibungen	2.718.733,69

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	656.878,14
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	1.030.928,01
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.030.927,54
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	1.687.813,14
- USD	-
- GBP	1.030.928,01
- JYP	-
- CAD	-
- HKD	1.426.136,78
- SEK	0,00
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	4.144.877,93
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	1.600,28	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	685,84	0

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

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

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds** 1,51

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.030.928,01
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	656.878,14
Hysan Development Co Ltd	1.426.136,78
Telecom Italia SpA, Milano	7,46
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A. 4.144.877,93

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger 100

# Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	72.515.241,19	9,21
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Société Générale S.A.	51.483.108,88	FR
JP Morgan Securities Plc	8.095.598,25	GB
BNP Paribas SA	5.413.481,87	FR
Credit Suisse Securities Europe Ltd	3.032.034,57	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	2.210.973,96	GB
Barclays Bank Plc	1.452.871,36	GB
BNP Paribas Arbitrage SNC	827.172,30	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	72.515.241,19
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

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



- Bankguthaben	-
- Aktien	47.569.144,85
- Schuldverschreibungen	33.522.686,43
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

**Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	23.500.928,72
- AA+ (Aa1)	3.075,90
- AA (Aa2)	3.531.566,79
- AA- (Aa3)	6.487.115,02
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	32.154.307,09
- USD	3.768.739,56
- GBP	2.029.516,84
- JPY	34.141.385,42
- CAD	-
- HKD	3.646.883,31
- SEK	5.350.999,06
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	81.091.831,28
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR	in % der Bruttoerträge
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	-	100
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Wertpapierdarlehen		

- Ertragsanteil des Fonds	17,009,38	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	7.289,73	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 9,55

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Ryohin Keikaku Co Ltd	13,685,195.39
Nitori Holdings Co Ltd	13,685,111.54
Kreditanstalt für Wiederaufbau	11,720,169.93
Germany, Federal Republic of (Territory)	6,667,015.43
Belgium, Kingdom of (Territory)	6,105,132.09
Epiroc AB	5,350,999.06
Kagome Co Ltd	5,116,146.19
Bollre SA	4,429,875.07
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	3,646,883.31
United States of America (Territory)	3,084,226.52
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		81.091.831,28

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrt bestimmt Empfänger	100
-----------------------------	-----

# Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	54.564.142,02	3,67
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Société Générale S.A.	15.556.036,54	FR
BNP Paribas SA	14.146.758,31	FR
Morgan Stanley & Co International Plc	10.889.255,14	GB
Credit Suisse Securities Europe Ltd	6.229.662,17	GB
Barclays Bank Plc	5.490.142,33	GB
Banco Santander SA	1.226.911,44	ES
JP Morgan Securities Plc	1.025.376,10	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	54.564.142,02
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	58.810.484,51
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	37.811.861,01
- AA+ (Aa1)	14.761.334,24
- AA (Aa2)	3.168.658,60
- AA- (Aa3)	2.037.703,12
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.030.927,54
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-
für Wertpapierdarlehen		
- EUR	41.526.769,66	
- USD	8.394.510,52	
- GBP	8.889.204,33	
- JPY		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- EUR		-
- USD		-
- GBP		-
- JPY		-

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	58.810.484,51	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

Ertrags- und Kostenanteile	Ertrag/Kosten in EUR    in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	18.632,05	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	7.986,02	30

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

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds** 3,86

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Finland T-Bill	14.754.157,14
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	14.302.288,84
Germany, Federal Republic of (Territory)	8.369.815,92
United States of America (Territory)	7.119.534,87
European Investment Bank	6.745.245,73
Belgium, Kingdom of (Territory)	2.037.703,12
Inter-American Development Bank	1.274.975,65
DWSON 2019-1	1.113.030,59
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.030.928,01
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A.	58.810.484,51
-------------------------------------	---------------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Credit Opportunities

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	11.137.944,62	0,85
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Barclays Bank Plc	4.414.534,81	GB
JP Morgan Securities Plc	2.896.085,52	GB
BNP Paribas SA	2.796.950,79	FR
Morgan Stanley & Co International Plc	1.030.373,50	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	11.137.944,62
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

<b>Art(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	15.683.205,34



für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	8.672.055,50
- AA+ (Aa1)	295.286,40
- AA (Aa2)	2.097.051,78
- AA- (Aa3)	1.088.797,68
- A+ (A1)	-
- A (A2)	3.530.013,98
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	10.509.757,40
- USD	5.173.447,94
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	15.683.205,34
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	5.711,36	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	2.447,72	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,88
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>		Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		
United States of America (Territory)		5.173.447,94
Slovak Republic (Territory)		3.530.013,98
Germany, Federal Republic of (Territory)		3.498.607,56
French Republic (Territory)		2.097.051,78
Czech Republic (Territory)		1.080.987,43
Austria, Republic of (Territory)		295.286,40
Belgium, Kingdom of (Territory)		7.810,25
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>		Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
		1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		15.683.205,34
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Discovery Europe Strategy

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

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

<b>Art(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	162,25	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Discovery Germany Strategy

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	177.353,04	0,13
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	711.959,99	0,53
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Morgan Stanley Europe SE	177.353,04	DE
für Wertpapierdarlehen		
Barclays Bank Plc	711.959,99	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	177.353,04
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	711.959,99
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	3.059.851,53
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-



- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	1.003.912,30
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	1.039.092,98
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.016.846,25
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	2.020.758,55
- USD	-
- GBP	1.039.092,98
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	3.059.851,53
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	--41.131.336,50	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		70

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,54

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.039.092,98
Ireland, Republic of (Territory)	1.016.846,25
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	1.003.912,30
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A.	3.059.851,53
-------------------------------------	--------------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Dynamic Risk Parity

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	66.818,00	0,00
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	66.818,00	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	66.818,00
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	7.921.987,66	100
- Kostenanteil des Fonds	-8.798.716,07	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	-

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Enhanced Short Term Euro

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	4.962.502,26	0,21
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Morgan Stanley & Co International Plc	3.339.001,50	GB
Barclays Bank Plc	1.522.952,05	GB
BNP Paribas SA	100.548,72	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	4.962.502,26
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

<b>Art(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	7.477.550,76
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	



- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	2.040.948,48
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	4.405.674,74
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.030.927,54
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	5.415.774,69
- USD	1.030.848,06
- GBP	1.030.928,01
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	7.477.550,76
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	2.742,23	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	1.167,53	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		

- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,21

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
French Republic (Territory)	3.374.746,73
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.030.928,01
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
United States of America (Territory)	1.030.848,06
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	1.010.100,42
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		7.477.550,76

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

# Allianz Euro Bond

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure		
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	50.646.173,12	8,35
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
für Wertpapierdarlehen		
Société Générale S.A.	18.842.459,40	FR
BNP Paribas SA	14.413.710,98	FR
Morgan Stanley & Co International Plc	11.858.690,41	GB
JP Morgan Securities Plc	3.762.560,48	GB
Banco Santander SA	1.025.140,65	ES
Barclays Bank Plc	743.611,19	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	50.646.173,12
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	2.709.580,98

- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	55.258.471,06
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	22.106.285,06
- AA+ (Aa1)	2.216.054,06
- AA (Aa2)	24.813.635,67
- AA- (Aa3)	2.825.588,02
- A+ (A1)	-
- A (A2)	3.296.908,25
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	45.205.641,44
- USD	6.137.900,13
- GBP	6.624.510,47
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	57.968.052,04
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps	
- Ertragsanteil des Fonds	100
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	0
- Kostenanteil der KVG	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0
- Kostenanteil Dritter	-
für Wertpapierdarlehen	
- Ertragsanteil des Fonds	8.336,22
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	3.572,67
- Kostenanteil der KVG	-

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

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

**Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 9,17

<b>Zehn größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
French Republic (Territory)	21.624.981,03
European Investment Bank	9.664.241,07
United States of America (Territory)	5.079.632,10
Santander UK Plc	4.300.560,73
Belgium, Kingdom of (Territory)	2.825.629,64
Slovak Republic (Territory)	2.265.980,71
Germany, Federal Republic of (Territory)	2.003.093,37
Agence Francaise de Developpement EPIC	1.157.309,34
Caisse Francaise de Financement Local	1.156.399,46
Inter-American Development Bank	1.058.268,03
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	57.968.052,04

<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrt bestimmt Empfänger	100

# Allianz Euro Bond Strategy

## Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

in EUR in % des Fondsvermögens

Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure		
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	84.859.994,80	13,48
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

## Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

1. Sitzstaat

für Total Return Swaps		
für Wertpapierdarlehen		
BNP Paribas SA	32.544.633,46	FR
Société Générale S.A.	30.566.489,39	FR
JP Morgan Securities Plc	10.299.253,65	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	7.851.350,68	GB
Barclays Bank Plc	2.580.642,06	GB
Credit Suisse Securities Europe Ltd	1.017.625,56	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
 Wertpapierdarlehen: trilateral  
 Pensionsgeschäfte: bilateral

## Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag		-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)		-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)		-
- 1 bis 3 Monate		-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)		-
- über 1 Jahr		-
- unbefristet		-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet		84.859.994,80
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet		-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps		
- Bankguthaben		-
- Aktien		-
- Schuldverschreibungen		-
für Wertpapierdarlehen		
- Bankguthaben		-



- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	92.980.779,48
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	46.588.463,93
- AA+ (Aa1)	19.610.200,44
- AA (Aa2)	16.807.544,37
- AA- (Aa3)	8.957.724,49
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.016.846,25
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	85.853.162,68
- USD	5.096.292,74
- GBP	2.031.324,06
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	92.980.779,48
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps	
- Ertragsanteil des Fonds	100
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	0
- Kostenanteil der KVG	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0
- Kostenanteil Dritter	-
für Wertpapierdarlehen	
- Ertragsanteil des Fonds	11.370,84
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	4.873,22
- Kostenanteil der KVG	-

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

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

**Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 14,25

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Germany, Federal Republic of (Territory)	34.623.375,98
Belgium, Kingdom of (Territory)	21.704.865,52
Finland T-Bill	9.409.561,73
Austria, Republic of (Territory)	8.833.984,80
United States of America (Territory)	5.096.292,74
Lloyds Bank Plc	2.403.266,62
Westpac Banking Corp	2.372.872,85
Bpifrance Financement SA	2.016.355,29
Caisse Francaise de Financement Local	1.366.653,91
European Investment Bank	1.080.322,60
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	1
	92.980.779,48

<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrt bestimmt Empfänger	100

# Allianz Euro High Yield Bond

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	22.195.101,27	11,20
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
JP Morgan Securities Plc	10.789.065,37	GB
Barclays Bank Plc	6.612.594,94	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	1.961.507,40	GB
BNP Paribas SA	1.630.206,73	FR
Credit Suisse Securities Europe Ltd	1.201.726,83	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	22.195.101,27
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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

- Schuldverschreibungen	26.017.621,71
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	5.620.241,66
- AA+ (Aa1)	1.734.459,09
- AA (Aa2)	6.253.308,27
- AA- (Aa3)	6.174.560,50
- A+ (A1)	-
- A (A2)	6.235.052,19
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	16.746.583,41
- USD	3.017.730,03
- GBP	6.253.308,27
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	26.017.621,71
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	30.471,00	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	13.059,00	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0

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

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

**Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 12,13

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	6.253.308,27
Belgium, Kingdom of (Territory)	6.174.560,50
Slovak Republic (Territory)	5.204.124,65
United States of America (Territory)	3.017.730,03
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	2.602.402,56
Austria, Republic of (Territory)	1.734.459,09
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
Germany, Federal Republic of (Territory)	109,07
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		26.017.621,71

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Euro High Yield Defensive

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	19.022.985,94	7,25
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Barclays Bank Plc	7.596.143,25	GB
JP Morgan Securities Plc	7.319.691,48	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	1.929.914,09	GB
BNP Paribas SA	1.661.905,92	FR
Credit Suisse Securities Europe Ltd	515.331,20	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	19.022.985,94
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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



- Schuldverschreibungen	25.095.607,65
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	6.079.426,09
- AA+ (Aa1)	2.245.407,00
- AA (Aa2)	7.999.146,55
- AA- (Aa3)	3.193.276,50
- A+ (A1)	-
- A (A2)	5.578.351,51
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	15.425.372,87
- USD	3.017.730,03
- GBP	6.652.504,75
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	25.095.607,65
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	24.584,89	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	10.536,38	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0

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

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 7,32

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	6.652.504,75
Slovak Republic (Territory)	4.547.423,97
Belgium, Kingdom of (Territory)	3.193.276,50
United States of America (Territory)	3.017.730,03
Austria, Republic of (Territory)	2.245.407,00
Santander UK Plc	1.703.534,94
Germany, Federal Republic of (Territory)	1.357.156,72
French Republic (Territory)	1.346.641,80
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	1.004,40
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		25.095.607,65

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Euro Inflation-linked Bond

## Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure		
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

## Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

## Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	<b>Marktwert der Sicherheiten in EUR</b>
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	7.061,83	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	3.026,50	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	5.797.892,67	2,06
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Barclays Bank Plc	3.257.743,71	GB
Credit Suisse Securities Europe Ltd	1.096.931,00	GB
JP Morgan Securities Plc	529.333,73	GB
Morgan Stanley & Co International Plc	503.356,90	GB
BNP Paribas SA	410.527,33	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	5.797.892,67
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

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



- Schuldverschreibungen	12.979.543,23
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	6.388.650,94
- AA+ (Aa1)	5.126,50
- AA (Aa2)	4.584.135,75
- AA- (Aa3)	970.702,50
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.030.927,54
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	5.559.964,28
- USD	6.388.650,94
- GBP	1.030.928,01
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	12.979.543,23
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	4.155,74	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0

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

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 2,08

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
United States of America (Territory)	5.374.024,43
Bpifrance Financement SA	2.016.355,29
French Republic (Territory)	1.536.852,45
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.030.928,01
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
Nederlandse Waterschapsbank NV	1.014.626,51
Belgium, Kingdom of (Territory)	970.702,50
Austria, Republic of (Territory)	5.126,50
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		12.979.543,23

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Global Opportunistic Bond

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

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

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in USD in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	417,98	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrt bestimmt Empfänger		100

# Allianz Multi Asset Long / Short

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	192.233,79	0,00
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	192.233,79	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	192.233,79
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-



- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
-------------	---

- AA+ (Aa1)	-
-------------	---

- AA (Aa2)	-
------------	---

- AA- (Aa3)	-
-------------	---

- A+ (A1)	-
-----------	---

- A (A2)	-
----------	---

- A- (A3)	-
-----------	---

- BBB+ (Baa1)	-
---------------	---

- BBB (Baa2)	-
--------------	---

- BBB- (Baa3)	-
---------------	---

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
-------	---

- USD	-
-------	---

- GBP	-
-------	---

- JPY	-
-------	---

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in USD in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	25.640.320,67	100
- Kostenanteil des Fonds	-31.876.156,03	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrt bestimmt Empfänger		100

# Allianz Multi Asset Opportunities

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-66.278,37	-0.03
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
UBS AG, London	-66.278,37	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-66.278,37
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-

- Schuldverschreibungen	-
-------------------------	---

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen	
------------------------	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
--	--

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps	
------------------------	--

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in USD in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	3.563.134,02	100
- Kostenanteil des Fonds	-2.162.554,16	100
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	-
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	-

- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		0,00
<b>Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrt bestimmt Empfänger		100

# Allianz Multi Asset Risk Premia

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	185.133,27	0,14
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Merrill Lynch International	137.549,35	GB
UBS AG, London	47.583,92	GB
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	185.133,27
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	167.807,82
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-



- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
--	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- AAA (Aaa)	167.807,82
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Wertpapierdarlehen

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
---	-----------------------------------

für Total Return Swaps

- EUR	-
- USD	167.807,82
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in USD in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds	27.031.569,46	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,00

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A. 167.807,82

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrt bestimmt Empfänger 100

# Allianz Treasury Short Term Plus Euro

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	9.459.686,27	1,74
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Credit Suisse Securities Europe Ltd	7.120.304,74	GB
Barclays Bank Plc	1.016.554,53	GB
Banco Santander SA	1.013.951,50	ES
Morgan Stanley & Co International Plc	308.875,50	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	9.459.686,27
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	12.103.184,32

für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	10.378.429,47
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	1.724.753,06
- AA- (Aa3)	1,79
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	9.012.803,70
- USD	3.090.380,62
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	12.103.184,32
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	8.734,84	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	3.743,50	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 1,75

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Germany, Federal Republic of (Territory)	6.752.703,21
United States of America (Territory)	2.043.908,44
French Republic (Territory)	1.724.753,06
International Bank for Reconstruction & Development	1.046.472,18
Netherlands, Kingdom of the (Territory)	535.345,64
Belgium, Kingdom of (Territory)	1,79
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank Luxembourg S.C.A.		12.103.184,32

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

# Allianz Volatility Strategy Fund

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	5.606.871,61	0,56
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
für Wertpapierdarlehen		
Société Générale S.A.	5.000.499,70	FR
BNP Paribas SA	606.371,91	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	5.606.871,61
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	7.214.314,05
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-



- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

## für Total Return Swaps

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

## für Wertpapierdarlehen

- AAA (Aaa)	5.152.458,50
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	1.030.928,01
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	1.030.927,54
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

## für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

## für Total Return Swaps

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	6.183.386,04
- USD	-
- GBP	1.030.928,01
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	7.214.314,05
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	1.378,57	70
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	590,82	30
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,58

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
European Investment Bank	5.152.458,50
Great Britain and Northern Ireland, United Kingdom of (Territory)	1.030.928,01
Ireland, Republic of (Territory)	1.030.927,54
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A.	7.214.314,05
-------------------------------------	--------------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

# Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in USD	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in USD	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen	-	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

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

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in USD
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in USD

für Total Return Swaps	-
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	-
- unbefristet	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in USD in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	0	0
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	

- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in USD	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

<b>Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	22.731.185,55	14,84
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

<b>Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Morgan Stanley & Co International Plc	14.270.821,02	GB
Société Générale S.A.	8.460.364,53	FR
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

<b>Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	22.731.185,55
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	23.003.226,95
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-



- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
--	-----------------------------------

## für Total Return Swaps

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

## für Wertpapierdarlehen

- AAA (Aaa)	23.001.059,99
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	2.166,96
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

## für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte

- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
---	-----------------------------------

## für Total Return Swaps

- EUR	-
- USD	-
- GBP	-

- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	23.003.226,95
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		
- unter 1 Tag	-	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-	-
- 1 bis 3 Monate	-	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-	-
- über 1 Jahr	-	-
- unbefristet	-	-
für Wertpapierdarlehen		
- unbefristet	23.003.226,95	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- unbefristet	-	-

<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	Ertrag/Kosten in EUR		in % der Bruttoerträge	
für Total Return Swaps				
- Ertragsanteil des Fonds				100
- Kostenanteil des Fonds	-			
- Ertragsanteil der KVG	0		0	0
- Kostenanteil der KVG	-			
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0	0
- Kostenanteil Dritter	-			
für Wertpapierdarlehen				
- Ertragsanteil des Fonds	473,05		70	
- Kostenanteil des Fonds	-			
- Ertragsanteil der KVG	0		0	0
- Kostenanteil der KVG	-			
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0		0	0
- Kostenanteil Dritter	-			
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte				
- Ertragsanteil des Fonds				100

- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

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

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 14,97

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Germany, Federal Republic of (Territory)	14.414.990,89
European Investment Bank	8.586.069,10
French Republic (Territory)	2.166,96
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank Luxembourg S.C.A.	23.003.226,95
-------------------------------------	---------------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

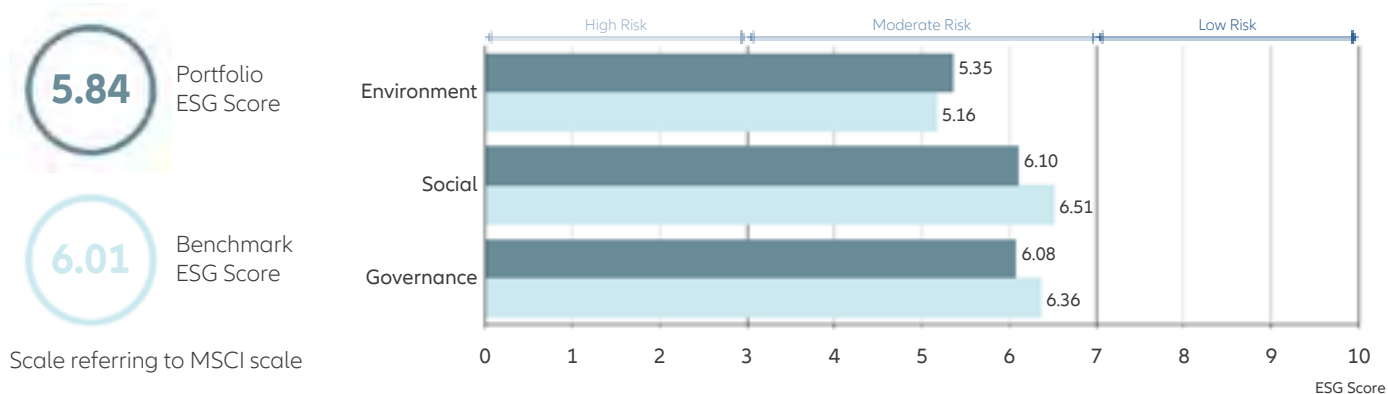
Fund / mandate name	Allianz Advanced Fixed Income Euro
Identifier(s)	LU0706717518 (W EUR), LU0835205153 (IT EUR), LU0706717351 (A EUR), LU1282652285 (W (H2-CHF)), LU1459823677 (CT EUR), LU1205638155 (AT EUR), LU1546389542 (IT8 EUR), LU1560904093 (W9 EUR), LU1322973121 (RT EUR), LU1706852370 (P EUR), LU1941711530 (Y14 EUR), LU2016772118 (WT3 EUR), LU2010168941 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-3%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
4%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-6%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-4%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

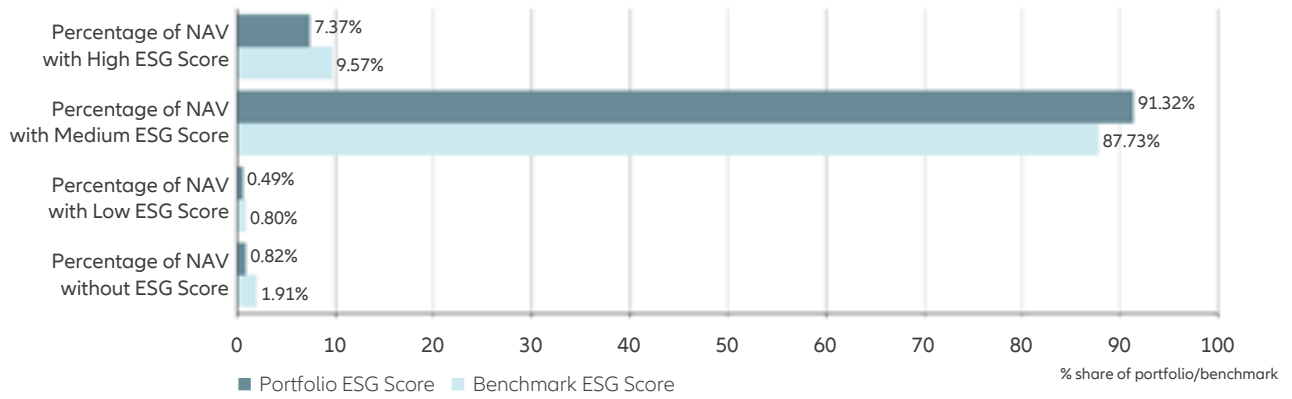
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Brambles Finance Plc	0.01%	9.09
2	RELX Finance BV	0.04%	8.76
3	WPP Finance 2013	0.04%	8.47

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	0.07%	2.57
2	Volkswagen International Finance NV	0.02%	2.57
3	Petroleos Mexicanos	0.13%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	CNP Assurances	0.08%	Financials	0.09
2	Banco de Sabadell SA	0.13%	Financials	0.09
3	American International Group Inc	0.15%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Holcim Finance Luxembourg SA	0.17%	Not available	4,701.17
2	HeidelbergCement AG	0.02%	Materials	3,633.07
3	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.17%	Not available	3,633.07

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.20%**

**No data is available yet for 90.11% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>991</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,689.19</b>	<b>404</b>	<b>99.18%</b>	<b>2,667.10</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>4,755</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>911</b>	<b>98.09%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>991</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,689.19</b>	<b>600</b>	<b>37.56%</b>	<b>1,009.97</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>4,755</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>2,646</b>	<b>24.87%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

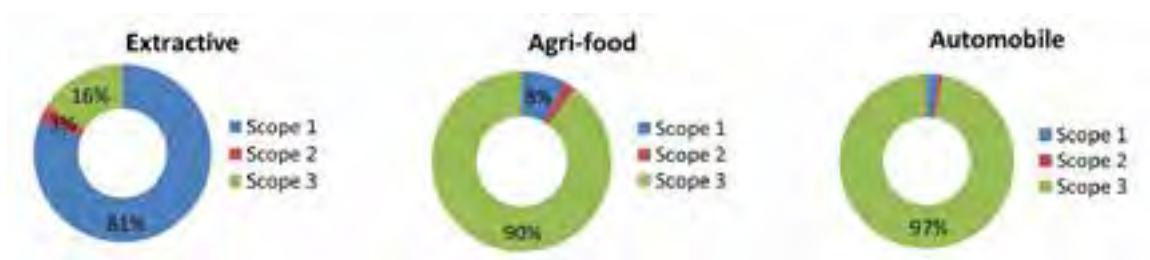
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Advanced Fixed Income Short Duration
Identifier(s)	LU0856992960 (W EUR), LU0856992614 (A EUR), LU1069922661 (Euro Reserve Plus WM EUR), LU1069922828 (Euro Reserve Plus P+ EUR), LU1272325553 (P EUR), LU1328247389 (WT EUR), LU1093406343 (IT EUR), LU1504571149 (AT EUR), LU1677193176 (RT EUR), LU1740663296 (R EUR), LU1941711613 (Y14 EUR), LU2012948357 (RT10 EUR), LU2016772035 (WT3 EUR), LU2016121795 (R10 EUR), LU2010169089 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

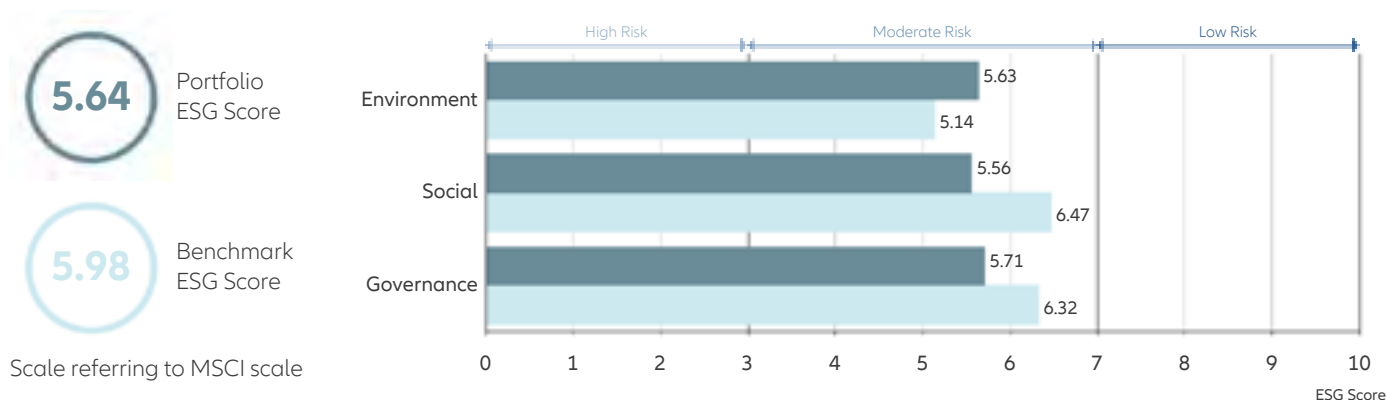
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-6%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
10%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-14%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-10%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

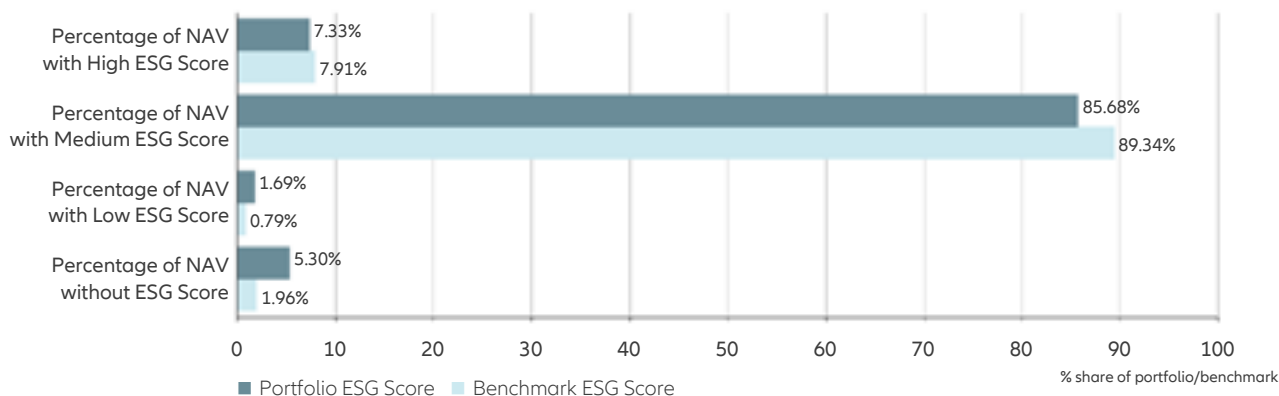
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	WPP Finance 2013	0.03%	8.47
2	Diageo Finance Plc	0.03%	8.07
3	ISS Global as	0.12%	8.03

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	0.07%	2.57
2	Volkswagen International Finance NV	0.14%	2.57
3	Altria Group Inc	0.43%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ABN AMRO Bank NV	0.90%	Financials	0.18
2	American International Group Inc	0.11%	Financials	0.18
3	Sampo Oyj	0.10%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Holcim Finance Luxembourg SA	0.02%	Not available	4,701.17
2	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	0.31%	Not available	4,701.17
3	Italcementi Finance SA	0.27%	Not available	3,633.07

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.10%**

**No data is available yet for 84.24% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,486.75</b>	<b>217</b>	<b>94.70%</b>	<b>1,408.02</b>	
Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,299</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>558</b>	<b>98.04%</b>	<b>N/A</b>	
Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,486.75</b>	<b>262</b>	<b>52.30%</b>	<b>777.60</b>	
Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,299</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>726</b>	<b>25.66%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

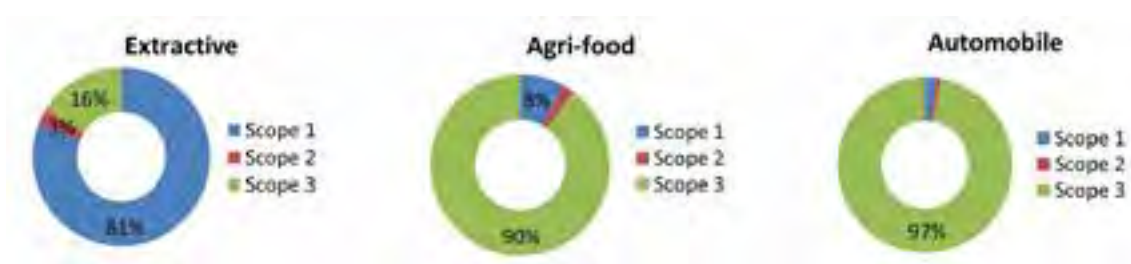
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

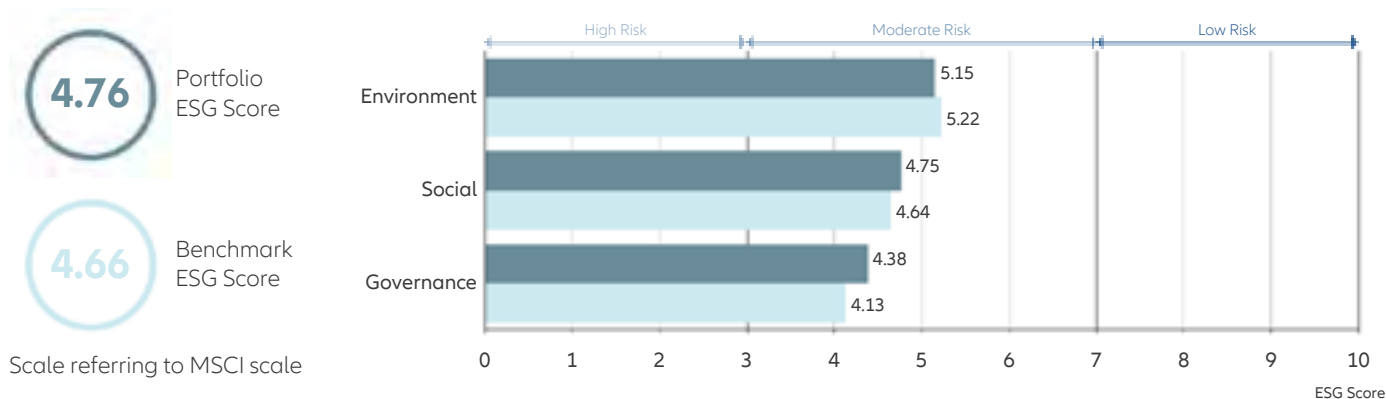
Fund / mandate name	Allianz Best Styles Emerging Markets Equity
Identifier(s)	LU1143268446 (I USD), LU1173935690 (RT EUR), LU1136106207 (A EUR), LU1275815337 (IT EUR), LU1136107197 (I EUR), LU1282651980 (AT EUR), LU1136108161 (W EUR), LU1405890473 (P EUR), LU1483495336 (IT8 EUR), LU1479564012 (IT8 (H-EUR)), LU1543696949 (YT (H-GBP)), LU1698897672 (RT USD), LU1731097413 (WT USD), LU1914381246 (ET (H2-SGD)), LU1941711373 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
2%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-1%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
2%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
6%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

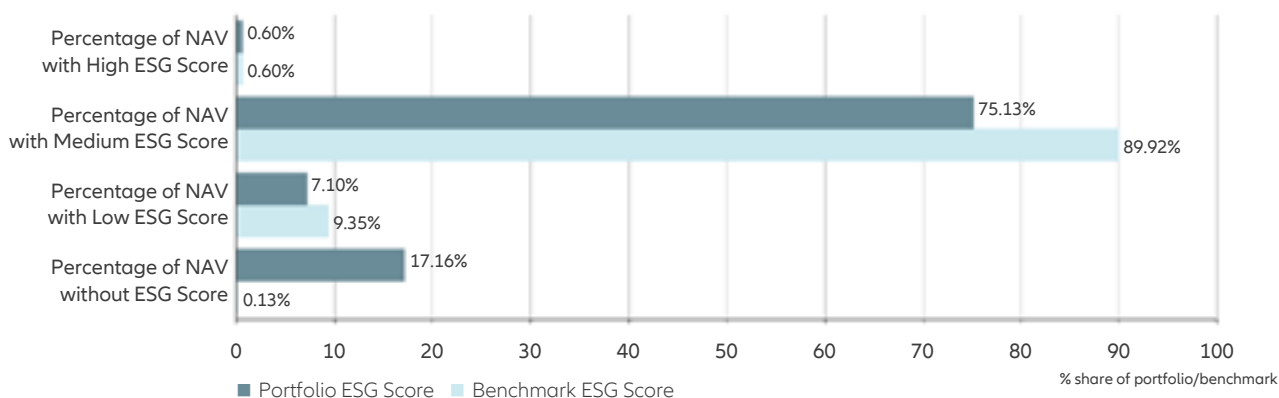
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Old Mutual Ltd	0.60%	7.50
2	Magyar Telekom Telecommunications Plc	0.14%	6.97
3	Investec Ltd	0.16%	6.90

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Gudang Garam Tbk PT	0.31%	1.27
2	Vedanta Ltd	0.26%	1.97
3	Vale SA	0.71%	2.07

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Agricultural Bank of China Ltd	0.56%	Financials	0.18
2	China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd	0.09%	Industrials	0.27
3	Banco BTG Pactual SA	0.47%	Financials	0.46

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Resources Cement Holdings Ltd	0.21%	Materials	13,654.41
2	Anhui Conch Cement Co Ltd	0.36%	Materials	9,545.49
3	Shree Cement Ltd	0.20%	Materials	8,350.71

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.13%**

**No data is available yet for 71.04% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>735</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>168.19</b>	<b>221</b>	<b>82.84%</b>	<b>139.32</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,201</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>1,130</b>	<b>99.87%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>735</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>168.19</b>	<b>274</b>	<b>87.36%</b>	<b>146.93</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,201</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>1,192</b>	<b>99.84%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

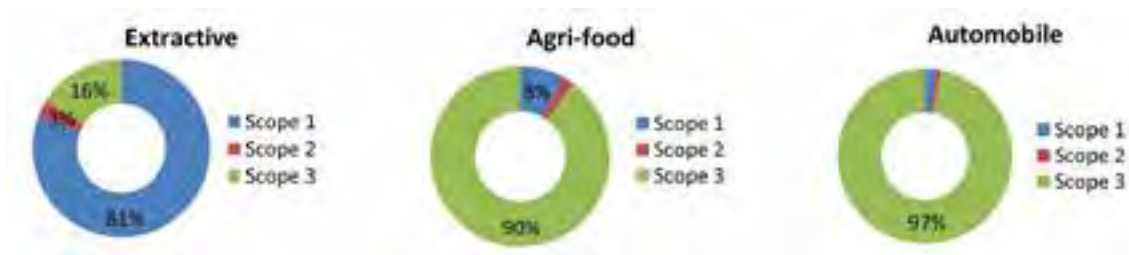
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control
Identifier(s)	LU1728568020 (IT EUR), LU1728568376 (WT EUR), LU1728568962 (RT EUR), LU1728568293 (W EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

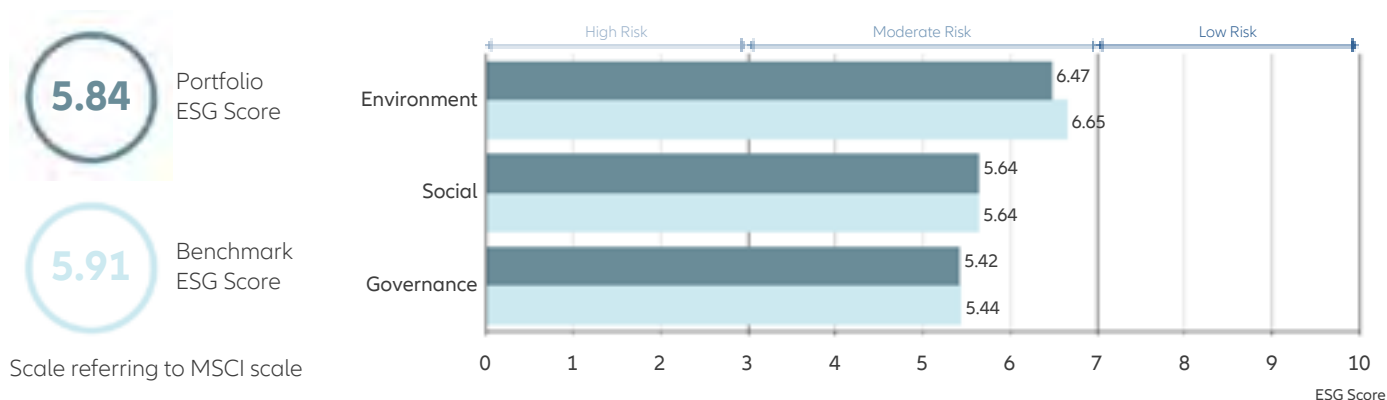
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-1%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-3%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
0%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
0%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

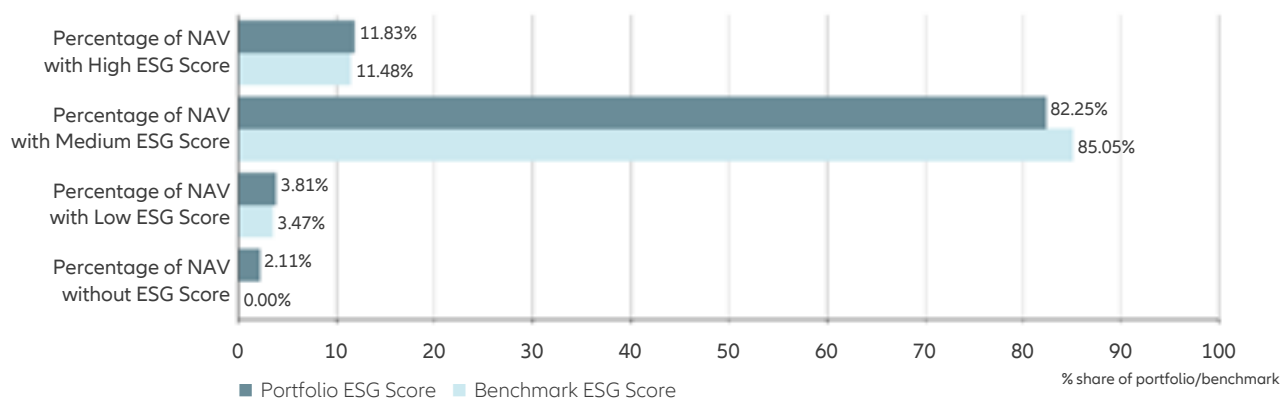
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Neste Oyj	0.30%	8.37
2	CRH Plc	0.68%	7.87
3	AXA SA	1.65%	7.83

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	2.16%	1.67
2	Volkswagen AG	1.64%	2.40
3	Almirall SA	0.20%	3.63

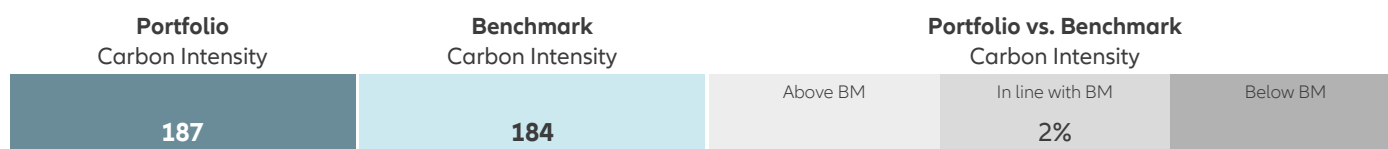
## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ASR Nederland NV	0.26%	Financials	0.37
2	Eutelsat Communications SA	0.30%	Telecommunication Services	0.55
3	Assicurazioni Generali SpA	0.59%	Financials	0.73

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	HeidelbergCement AG	0.22%	Materials	3,633.07
2	Linde Plc	3.42%	Materials	1,530.65
3	CRH Plc	0.68%	Materials	1,139.54

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.65%**

**No data is available yet for 69.05% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>142</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>125.80</b>	<b>82</b>	<b>97.89%</b>	<b>123.14</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>50</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>50</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>142</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>125.80</b>	<b>82</b>	<b>97.89%</b>	<b>123.14</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>50</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>50</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

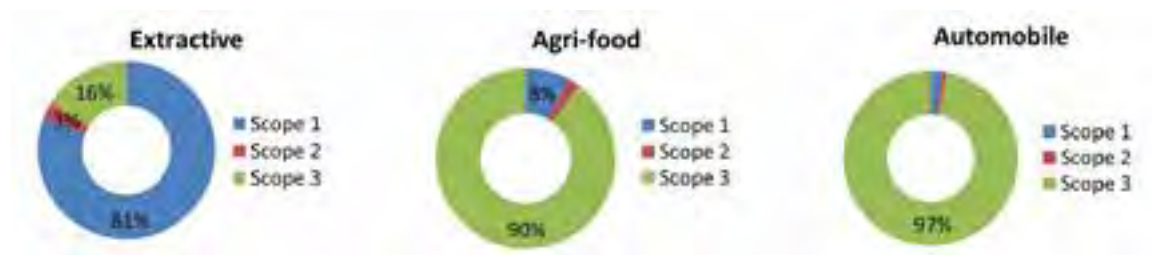
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

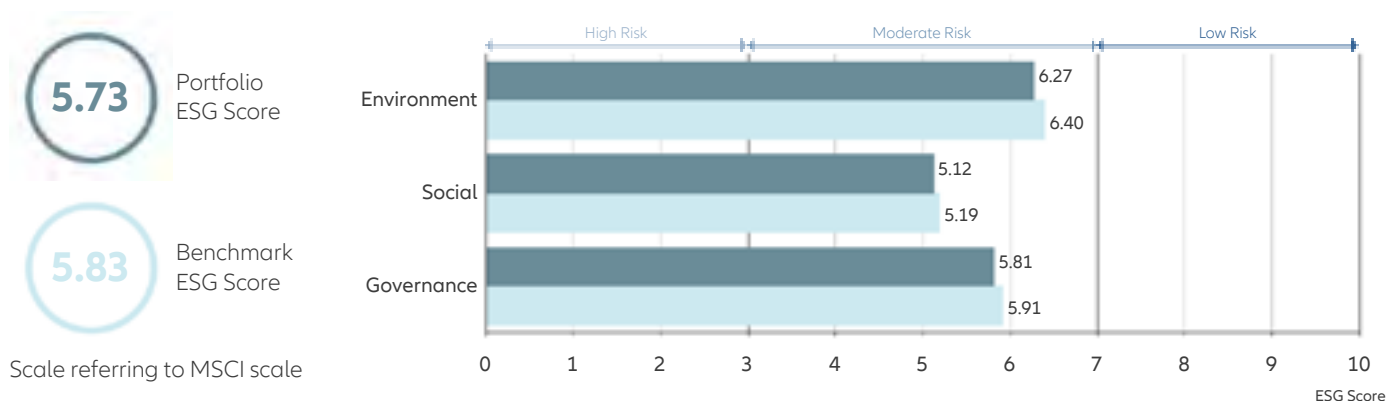
Fund / mandate name	Allianz Best Styles Europe Equity
Identifier(s)	LU1019963526 (I EUR), LU1019964417 (WT EUR), LU1019963369 (AT EUR), LU1377962441 (WT (H-EUR)), LU1479564285 (IT8 (H-EUR)), LU1560903954 (W9 EUR), LU1706852883 (RT EUR), LU1752424900 (P EUR), LU1992136280 (I2 EUR), LU1901057841 (IT4 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-2%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-2%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-2%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

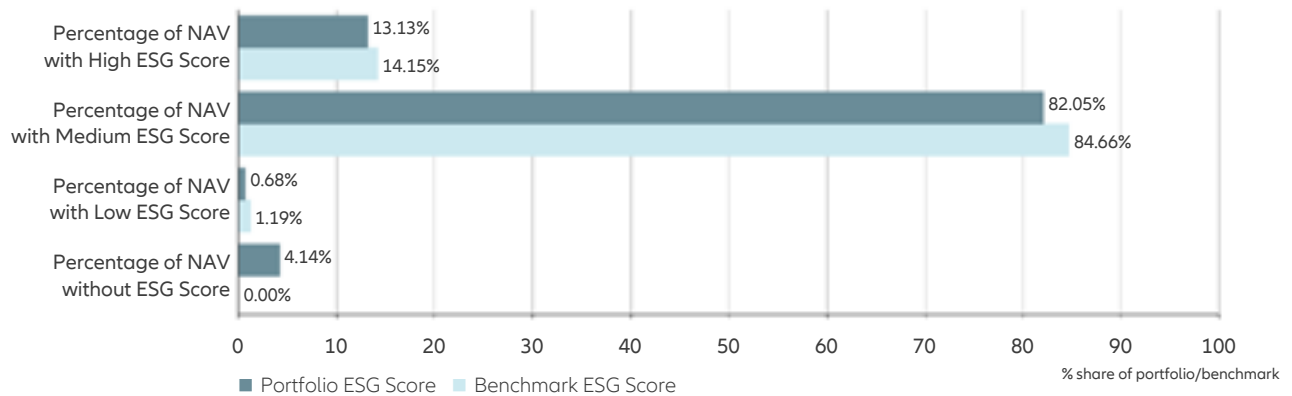
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	RELX Plc	0.34%	8.70
2	WPP Plc	0.29%	8.47
3	Neste Oyj	0.13%	8.37

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	0.51%	1.67
2	Volkswagen AG	0.17%	2.40
3	Indus Holding AG	0.01%	3.30

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.28%	Financials	0.09
2	Indus Holding AG	0.01%	Industrials	0.09
3	CNP Assurances	0.05%	Financials	0.09

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ArcelorMittal	0.03%	Materials	2,454.49
2	Endesa SA	0.18%	Utilities	1,315.32
3	Yara International ASA	0.09%	Materials	1,234.90

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.06%**

**No data is available yet for 75.17% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>322</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,405.58</b>	<b>246</b>	<b>95.86%</b>	<b>1,347.33</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>431</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>322</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,405.58</b>	<b>247</b>	<b>95.69%</b>	<b>1,345.02</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>440</b>	<b>99.87%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

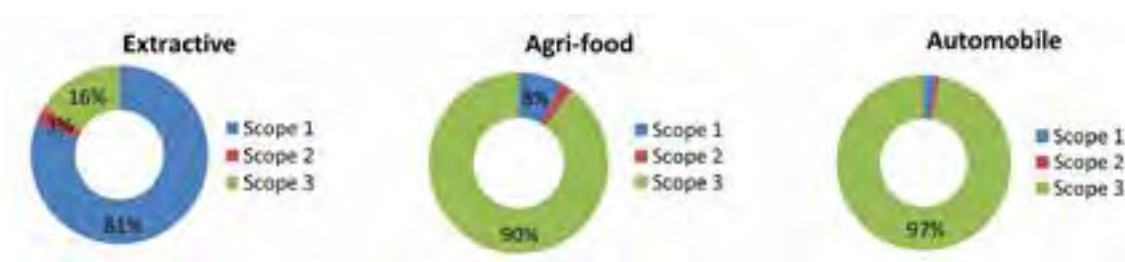
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Best Styles Global Equity
Identifier(s)	LU0951484251 (W EUR), LU1061991912 (P EUR), LU1075359262 (A EUR), LU1113653189 (IT (H-EUR)), LU1136182133 (RT GBP), LU1173935260 (RT EUR), LU0788520111 (I EUR), LU1304666990 (W USD), LU1322973477 (AT (H-EUR)), LU1349982535 (AT (H2-PLN)), LU1093406939 (IT USD), LU1377962870 (WT (H-EUR)), LU1449863858 (W (H-CHF)), LU1400637036 (CT EUR), LU1400636905 (PT EUR), LU1479564442 (IT8 (H-EUR)), LU1543696865 (YT (H-GBP)), LU1560903103 (WT (H-JPY)), LU1568876418 (IT8 EUR), LU1645746287 (WT EUR), LU1720050985 (RT (H-EUR)), LU1835930055 (PT USD), LU1877639242 (W2 USD), LU1914381329 (ET (H2-SGD)), LU1941711290 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

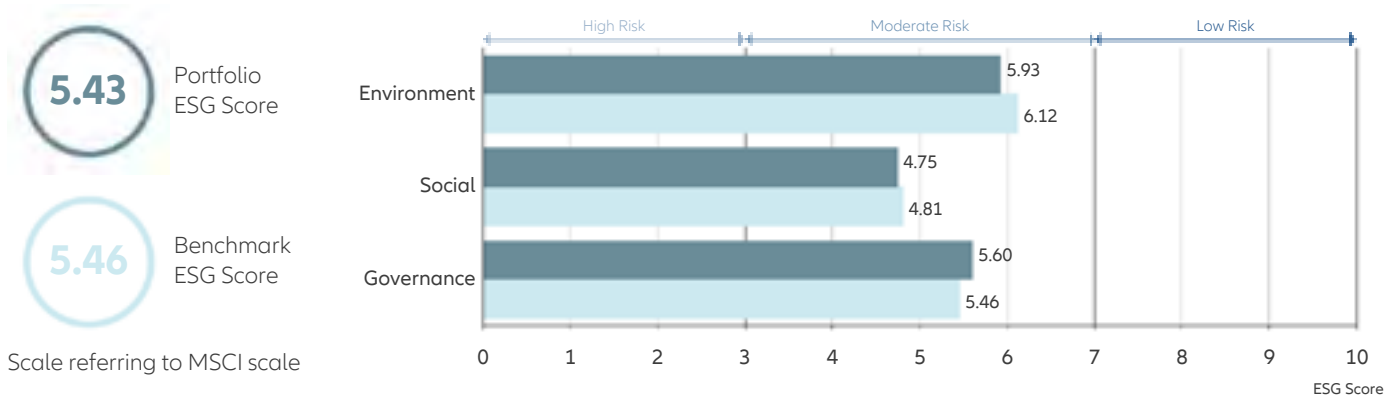
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-1%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-3%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
3%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

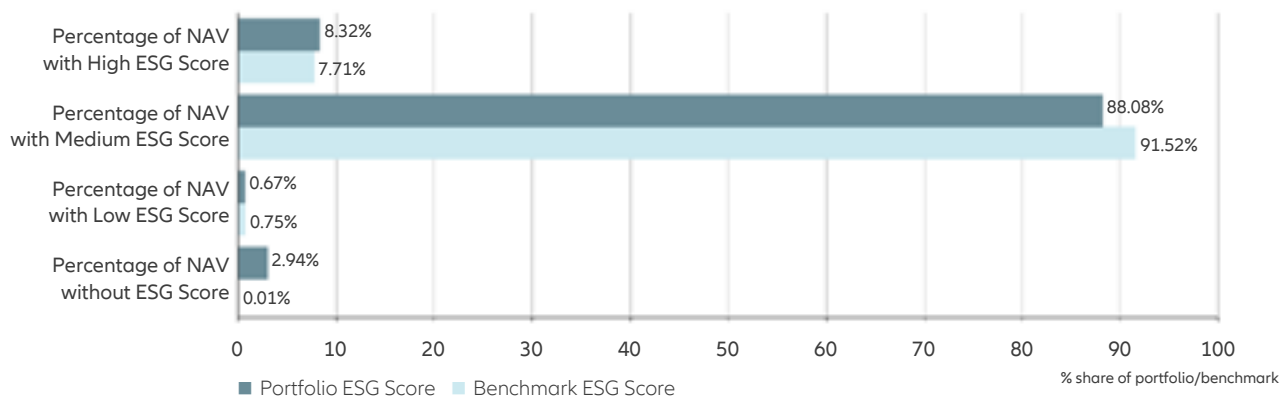
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Covivio	0.08%	8.07
2	Klepierre SA	0.15%	7.97
3	Mirvac Group	0.14%	7.83

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Shimao Property Holdings Ltd	0.09%	2.60
2	Old Republic International Corp	0.31%	2.67
3	Altria Group Inc	0.26%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
<b>233</b>	<b>163</b>	Above BM 43%	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Sojitz Corp	0.20%	Industrials	0.09
2	CNP Assurances	0.06%	Financials	0.09
3	SCOR SE	0.08%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Capital Power Corp	0.05%	Utilities	10,539.41
2	AES Corp. VA	0.26%	Utilities	5,543.03
3	American Electric Power Co Inc	0.34%	Utilities	5,446.39

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.97%**

**No data is available yet for 69.49% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,566</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,460.04</b>	<b>388</b>	<b>97.06%</b>	<b>1,417.15</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,650</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>1,630</b>	<b>99.99%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,566</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,460.04</b>	<b>390</b>	<b>96.73%</b>	<b>1,412.34</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,650</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>1,639</b>	<b>99.69%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

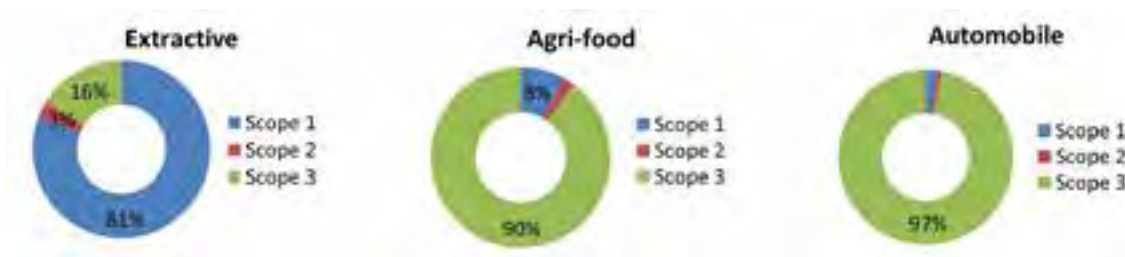
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

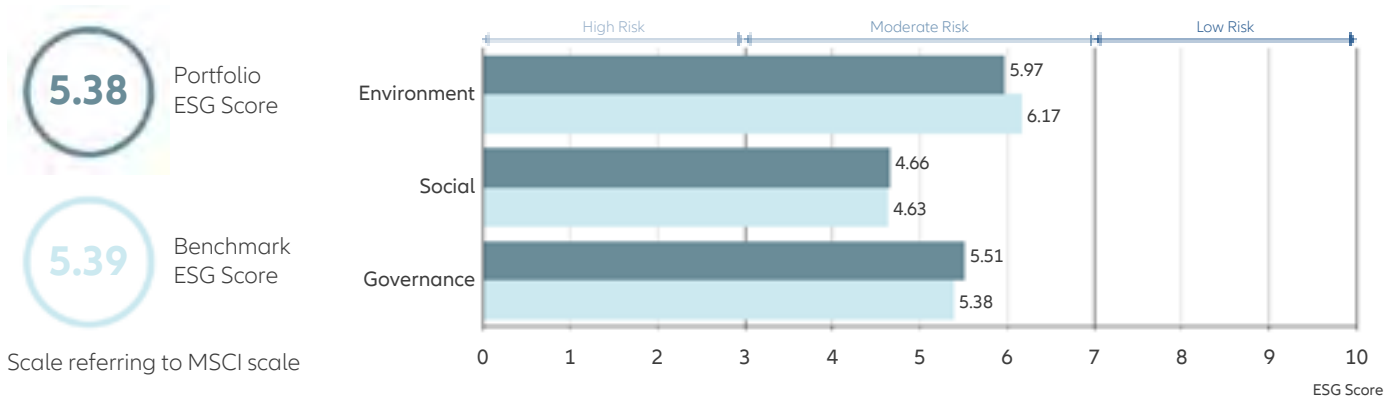
Fund / mandate name	Allianz Best Styles US Equity
Identifier(s)	LU0788520384 (WT USD), LU0933100637 (AT EUR), LU0933100983 (AT (H2-EUR)), LU0982019712 (WT EUR), LU0982019803 (WT (H-EUR)), LU0993948628 (W (H2-EUR)), LU0988857909 (I USD), LU1132059038 (P2 USD), LU1136182216 (RT GBP), LU1157230142 (A EUR), LU1157231629 (W EUR), LU1093758610 (P EUR), LU1228143191 (CT (H-EUR)), LU1311290925 (IT EUR), LU1377964819 (RT EUR), LU1428085952 (AT USD), LU1479564368 (IT8 (H-EUR)), LU1687709870 (AT CZK), LU1698897839 (RT USD), LU1730008049 (CT2 USD), LU1901058062 (IT4 EUR), LU1992136363 (I2 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
0%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-3%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
2%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

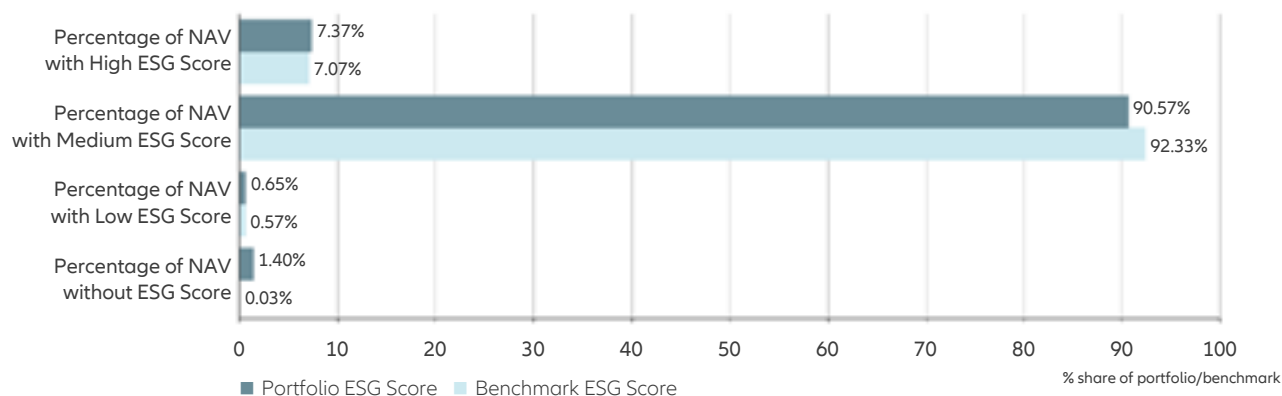
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Janus Henderson Group Plc	0.14%	8.20
2	Agilent Technologies Inc	0.41%	7.70
3	Cogeco Communications Inc	0.04%	7.63

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Fairfax Financial Holdings Ltd	0.01%	2.50
2	Altria Group Inc	0.28%	2.67
3	Old Republic International Corp	0.04%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
233	172	Above BM	In line with BM	Below BM
		35%		

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Apple Inc	4.15%	Information Technology	0.18
2	Aflac Inc	0.47%	Financials	0.64
3	Genworth Financial Inc	0.03%	Financials	0.64

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Capital Power Corp	0.06%	Utilities	10,539.41
2	AES Corp. VA	0.29%	Utilities	5,543.03
3	American Electric Power Co Inc	0.58%	Utilities	5,446.39

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.35%**

**No data is available yet for 73.13% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>690</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>2,866.94</b>	<b>281</b>	<b>98.60%</b>	<b>2,826.73</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>505</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>499</b>	<b>99.97%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>690</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>2,866.94</b>	<b>280</b>	<b>98.39%</b>	<b>2,820.74</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>505</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>499</b>	<b>99.60%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

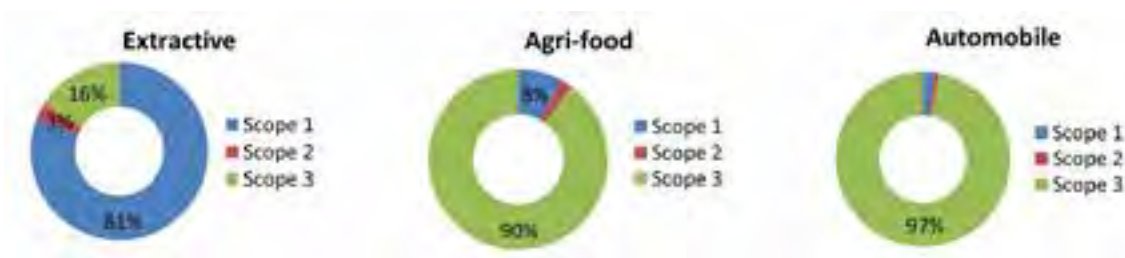
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz China Equity
Identifier(s)	LU0348825331 (A USD), LU0348831818 (IT USD), LU0348825687 (A GBP), LU0417516902 (AT SGD), LU0348827899 (CT EUR), LU0567130009 (P2 USD), LU0561508036 (A HKD), LU0348825174 (A EUR), LU0348827113 (AT USD), LU0765755334 (AT (H2-RMB)), LU0786738343 (WT HKD), LU0348834242 (PT EUR), LU0348832469 (P GBP), LU0348832204 (P USD), LU1136181242 (RT GBP), LU1254141176 (RT EUR), LU1272325637 (W EUR), LU0348834598 (PT USD), LU1339317080 (RT USD), LU1752424736 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

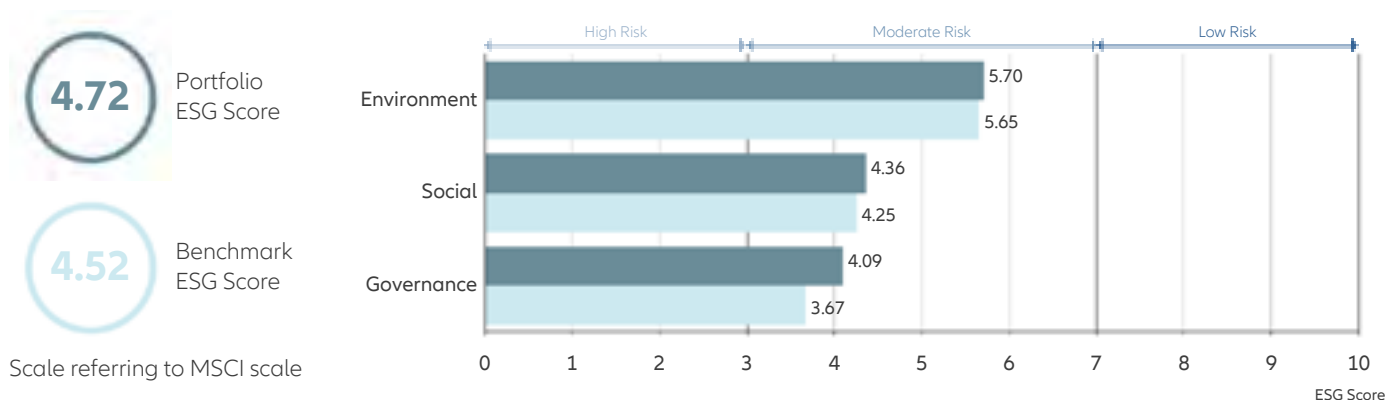
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
4%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
1%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
3%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
12%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

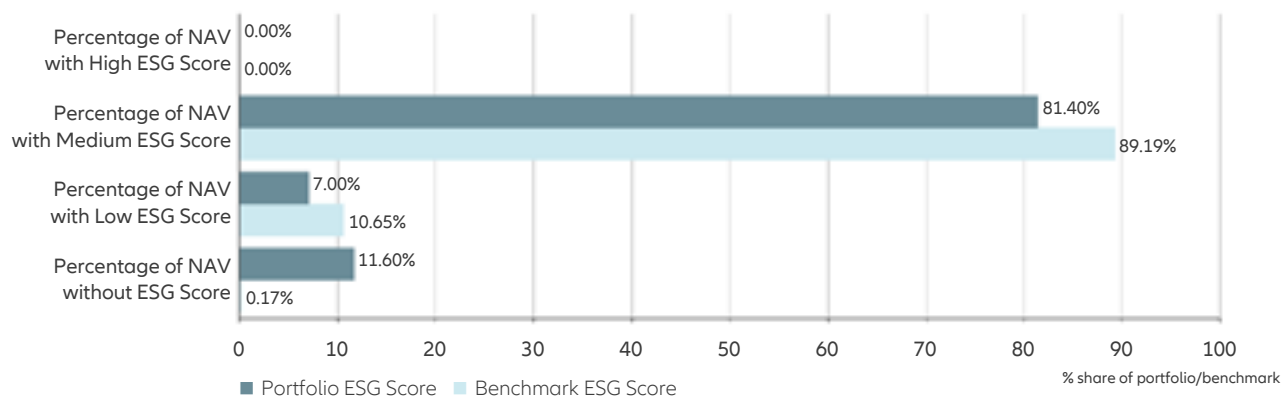
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	China Everbright Greentech Ltd	1.53%	7.00
2	China Mobile Ltd	3.20%	6.13
3	Wuxi Biologics Cayman Inc	1.01%	5.93

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Country Garden Holdings Co Ltd	0.96%	2.30
2	Sinopec Engineering Group Co Ltd	0.97%	2.40
3	China Railway Construction Corp Ltd	0.99%	2.70

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
583	221	Above BM 164%	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Life Insurance Co Ltd	2.81%	Financials	1.10
2	China Construction Bank Corp	4.28%	Financials	1.83
3	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	5.75%	Financials	2.84

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Resources Power Holdings Co Ltd	1.49%	Utilities	17,241.39
2	China Resources Cement Holdings Ltd	1.09%	Materials	13,654.41
3	China Everbright International Ltd	3.07%	Industrials	2,505.15

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 12.29%**

**No data is available yet for 60.60% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>159</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>463.35</b>	<b>42</b>	<b>88.40%</b>	<b>409.61</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>500</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>443</b>	<b>99.83%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>159</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>463.35</b>	<b>46</b>	<b>94.42%</b>	<b>437.51</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>500</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>492</b>	<b>99.63%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

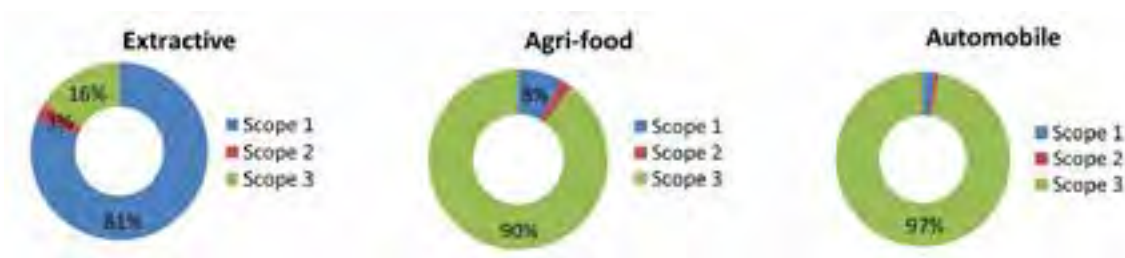
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

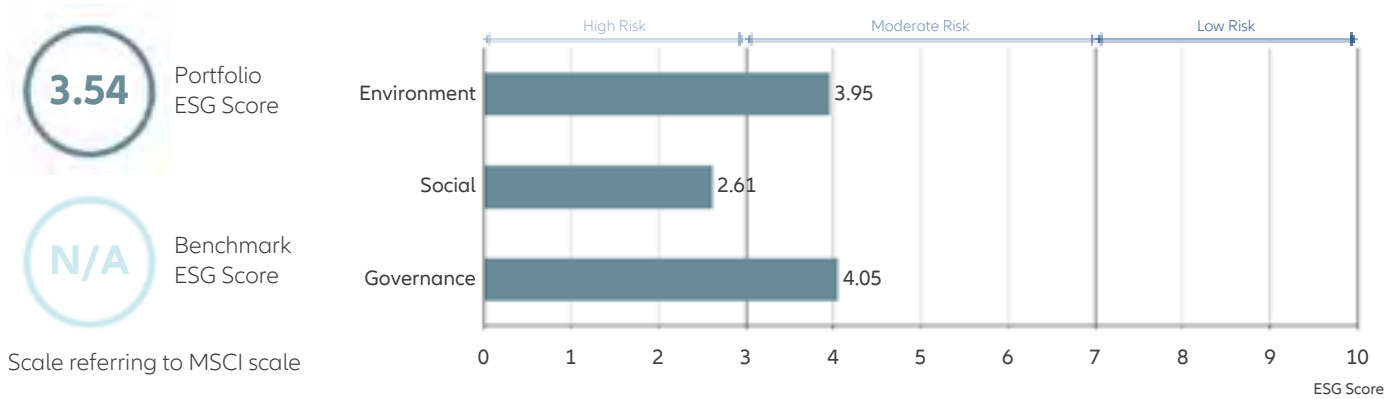
Fund / mandate name	Allianz China Strategic Bond
Identifier(s)	LU0665630819 (A USD), LU0665628672 (A (H2-EUR)), LU0665629993 (I (H2-EUR)), LU0665630066 (A (H2-GBP)), LU0665630736 (AT (H2-EUR)), LU0665630652 (CT (H2-EUR)), LU0756700521 (AT (H2-CHF)), LU0665630140 (P (H2-GBP)), LU1752425899 (P (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a low Social score / high Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

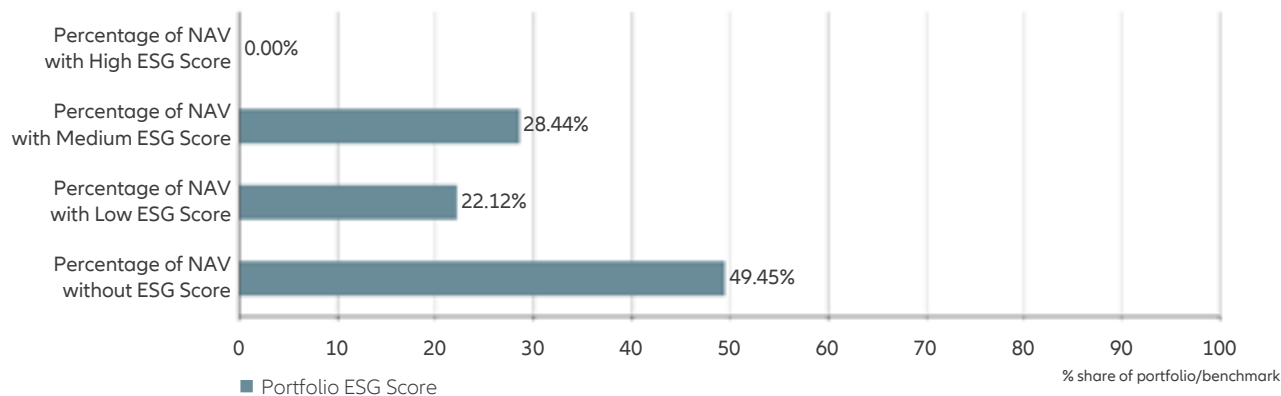
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	GLP China Holdings Ltd	1.84%	5.93
2	Concord New Energy Group Ltd	1.78%	5.87
3	CAR Inc	1.66%	5.73

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Scenery Journey Ltd	1.82%	2.03
2	RKPF Overseas 2019 A Ltd	1.75%	2.27
3	Country Garden Holdings Co Ltd	2.66%	2.30

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
92	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Ronshine China Holdings Ltd	1.86%	Not available	0.09
2	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	1.89%	Not available	0.46
3	Yuzhou Properties Co Ltd	1.79%	Real Estate	1.27

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Hongqiao Group Ltd	3.49%	Materials	867.05
2	Concord New Energy Group Ltd	1.78%	Not available	26.84
3	Franshion Brilliant Ltd	3.44%	Not available	20.61

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.67%**

**No data is available yet for 94.60% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>231</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>11.50</b>	<b>24</b>	<b>50.55%</b>	<b>5.81</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>231</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>11.50</b>	<b>20</b>	<b>37.99%</b>	<b>4.37</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

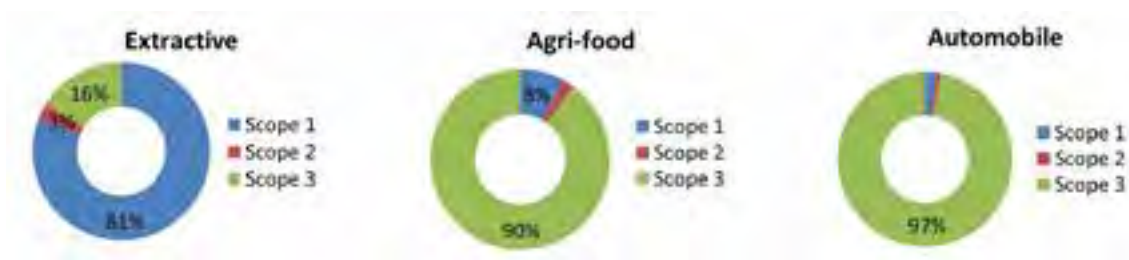
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

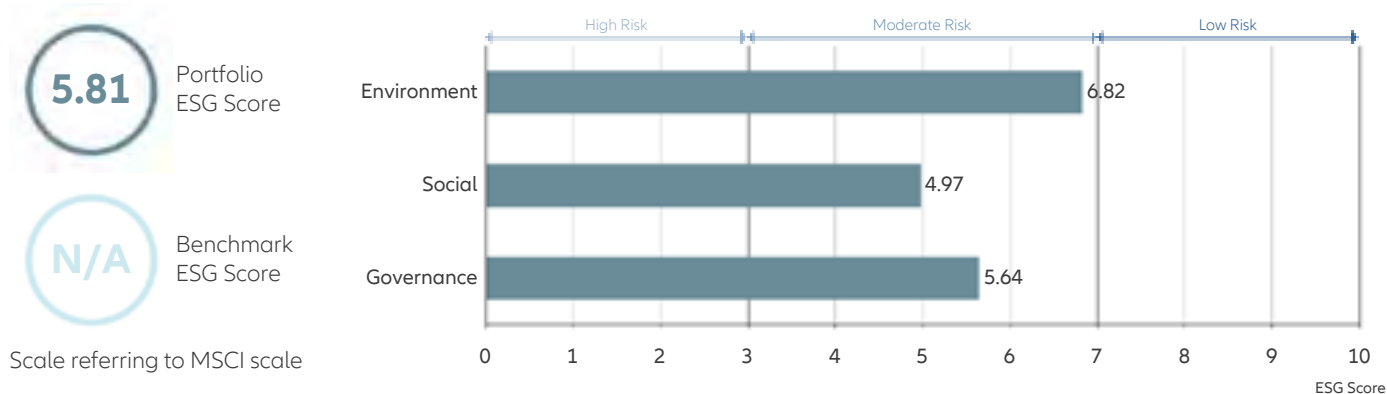
Fund / mandate name	Allianz Convertible Bond
Identifier(s)	LU0706716544 (IT EUR), LU0706716387 (AT EUR), LU0706716205 (A EUR), LU0972998891 (PT EUR), LU0709024276 (WT EUR), LU1304665752 (CT EUR), LU1377965030 (RT EUR), LU1610656172 (P2 EUR), LU1706852297 (P EUR), LU2014481407 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

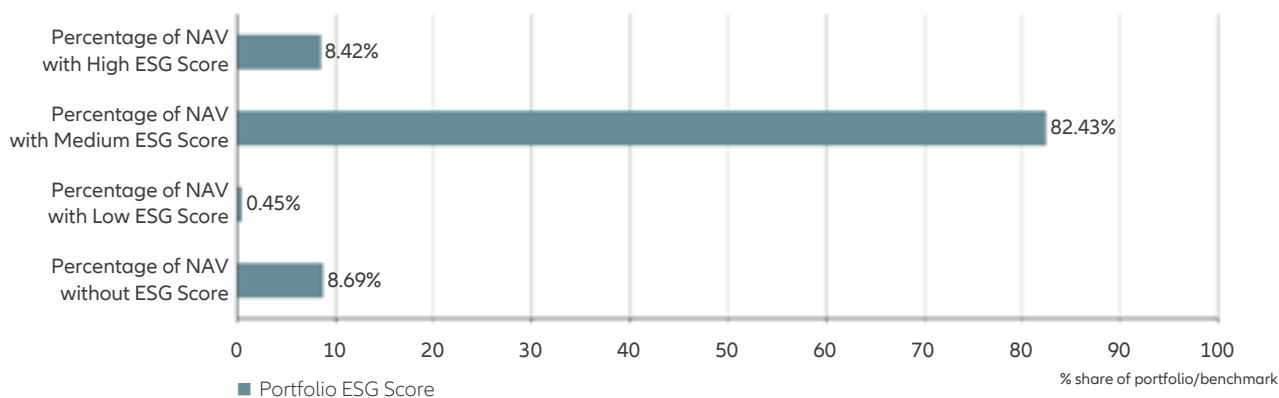
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Covivio	2.01%	8.07
2	Orange SA	3.86%	7.47
3	Vodafone Group Plc	0.84%	7.43

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	0.45%	1.67
2	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.14%	4.30
3	Airbus SE	6.28%	4.47

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Nexity SA	2.03%	Real Estate	0.37
2	Credit Agricole SA	2.26%	Financials	0.82
3	adidas AG	0.74%	Consumer Discretionary	2.47

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Veolia Environnement SA	1.77%	Utilities	1,073.05
2	Iberdrola International BV	0.54%	Not available	621.11
3	TOTAL SA	3.80%	Energy	245.75



## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 7.19%**

**No data is available yet for 72.90% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>122</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>660.71</b>	<b>39</b>	<b>91.31%</b>	<b>603.27</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>122</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>660.71</b>	<b>44</b>	<b>90.25%</b>	<b>596.27</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.







# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

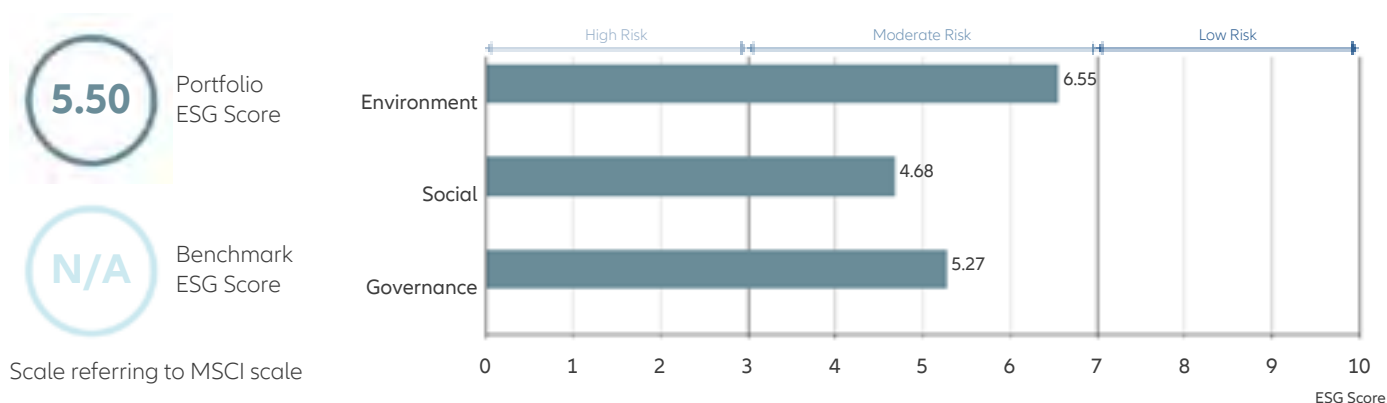
Fund / mandate name	Allianz Credit Opportunities
Identifier(s)	LU1505874849 (IT13 EUR), LU1797226666 (WT9 EUR), LU1869426988 (W7 EUR), LU1896600902 (P7 EUR), LU1951921383 (AT EUR), LU1953144034 (A EUR), LU1953144117 (R EUR), LU1953144208 (RT EUR), LU1953144380 (RT (H2-CHF)), LU1982187079 (WT3 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

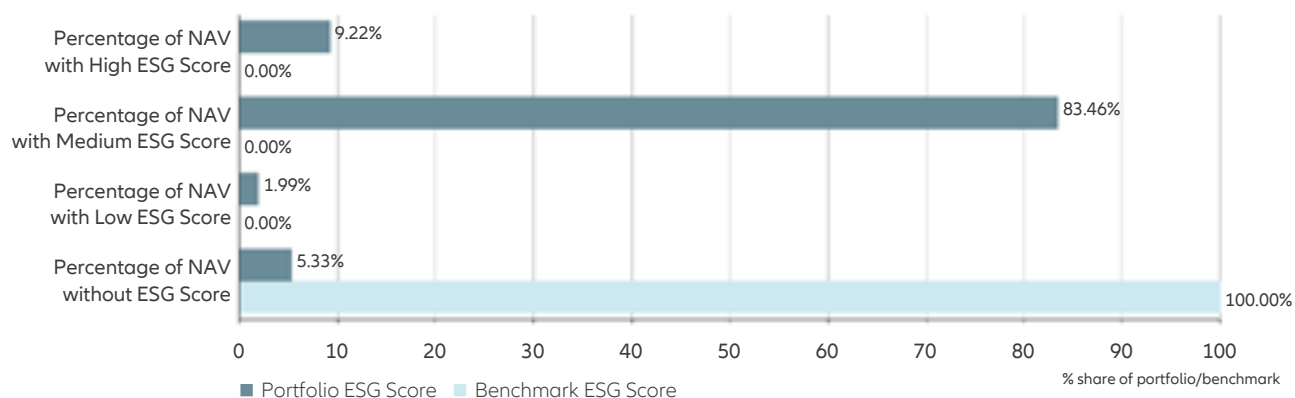
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Telenor ASA	0.15%	8.13
2	JCDecaux SA	0.07%	8.13
3	AXA SA	2.41%	7.83

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Group of America Finance LLC	0.83%	2.40
2	Volkswagen Financial Services AG	0.13%	2.57
3	Altria Group Inc	0.22%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
174	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Banco de Sabadell SA	0.53%	Financials	0.09
2	CNP Assurances	1.71%	Financials	0.09
3	ABN AMRO Bank NV	2.18%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Titan Global Finance Plc	0.24%	Not available	6,506.43
2	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.18%	Not available	3,633.07
3	Italcementi Finance SA	0.12%	Not available	3,633.07

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.98%**

**No data is available yet for 77.42% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>387</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,308.39</b>	<b>185</b>	<b>94.67%</b>	<b>1,238.60</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>387</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,308.39</b>	<b>221</b>	<b>78.76%</b>	<b>1,030.50</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.



## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

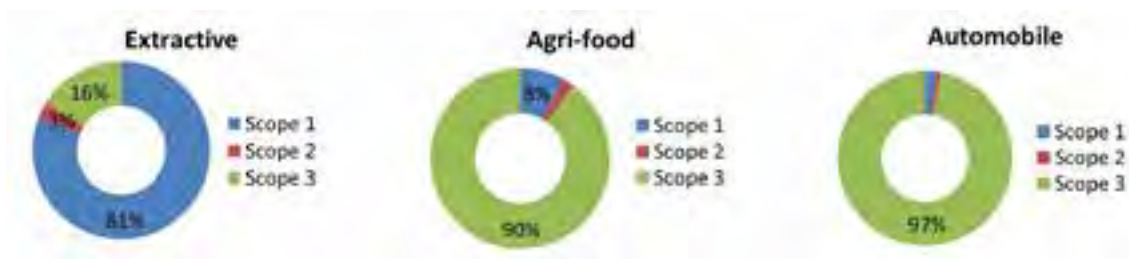
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

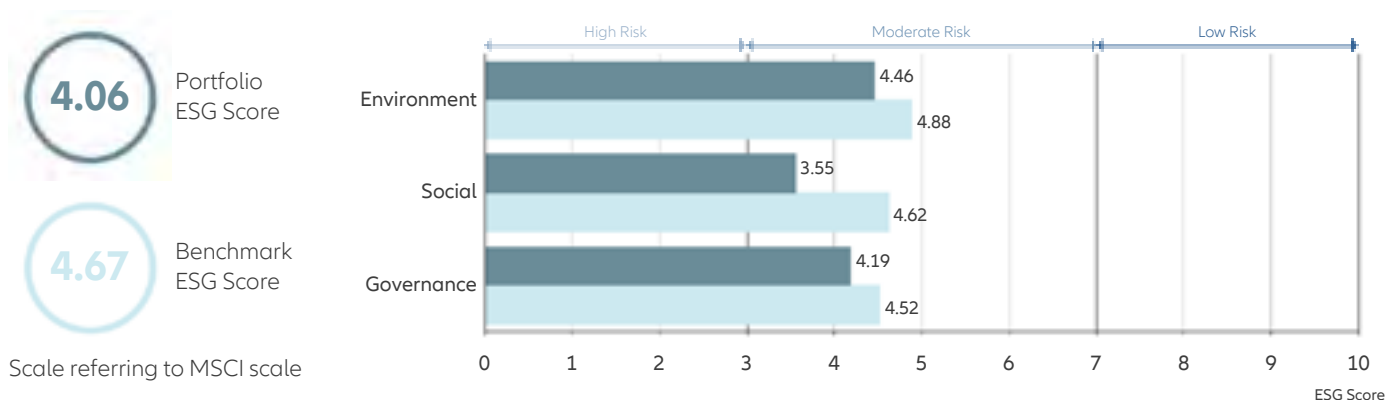
Fund / mandate name	Allianz Dynamic Asian Investment Grade Bond
Identifier(s)	LU1381296240 (A (H2-EUR)), LU1522996484 (P10 (H2-EUR)), LU1670756904 (W USD), LU1677193762 (W (H2-SGD)), LU1692971697 (WT (H2-EUR)), LU1670756144 (W (H-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-13%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-9%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-23%

The portfolio's Social risk profile is below the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-7%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

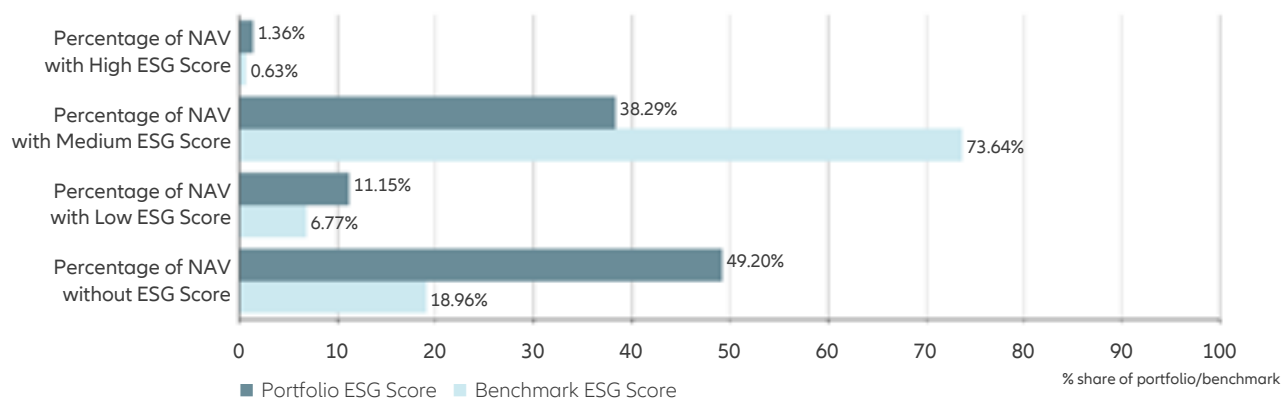
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Lendlease US Capital Inc	1.36%	7.20
2	Bharti Airtel International Netherlands BV	0.74%	6.13
3	GLP China Holdings Ltd	2.61%	5.93

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Country Garden Holdings Co Ltd	1.68%	2.30
2	Overseas Chinese Town Asia Holdings Ltd	1.73%	2.43
3	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd	1.75%	2.50

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd	1.70%	Not available	0.46
2	Power Finance Corp Ltd	2.56%	Not available	3.21
3	REC Ltd	3.62%	Financials	3.21

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	NTPC Ltd	0.92%	Utilities	15,754.25
2	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd	1.75%	Not available	2,738.44
3	LG Chem Ltd	0.53%	Materials	357.04



## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.51%**

**No data is available yet for 90.59% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>146</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>58.87</b>	<b>37</b>	<b>50.80%</b>	<b>29.91</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,133</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>318</b>	<b>81.04%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>146</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>58.87</b>	<b>35</b>	<b>38.23%</b>	<b>22.51</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,133</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>410</b>	<b>32.75%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

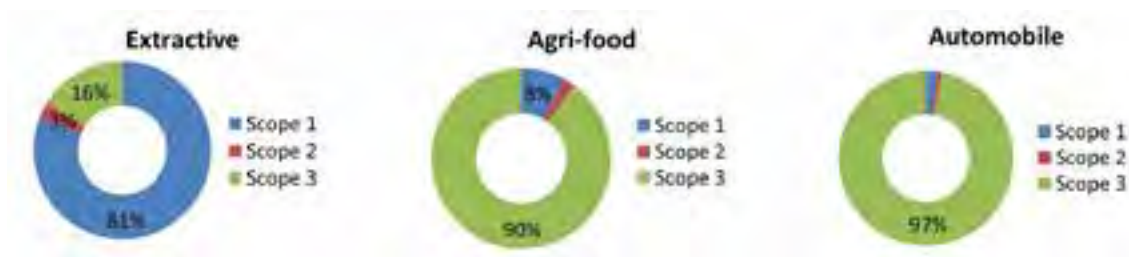
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

Fund / mandate name	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15
Identifier(s)	LU1089088154 (I EUR), LU1089088071 (A EUR), LU1304665919 (CT EUR), LU1327551674 (WT EUR), LU1377963175 (AQ EUR), LU1363154557 (AT2 (H2-CHF)), LU1462192250 (CT2 EUR), LU1548496022 (AT EUR), LU1602092162 (IT EUR), LU1652855492 (RT EUR), LU1685828383 (R EUR), LU1941711704 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

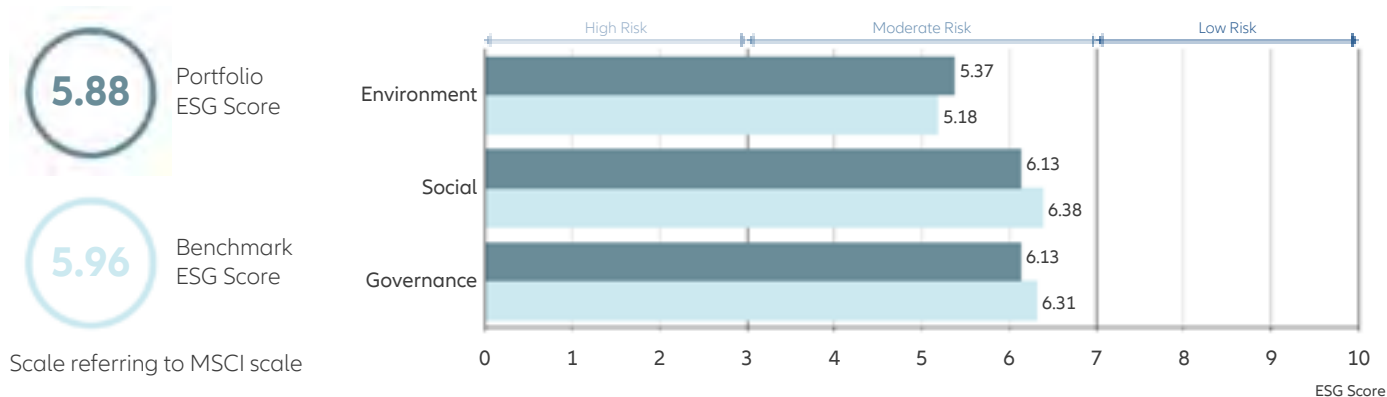
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-1%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
4%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-4%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-3%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

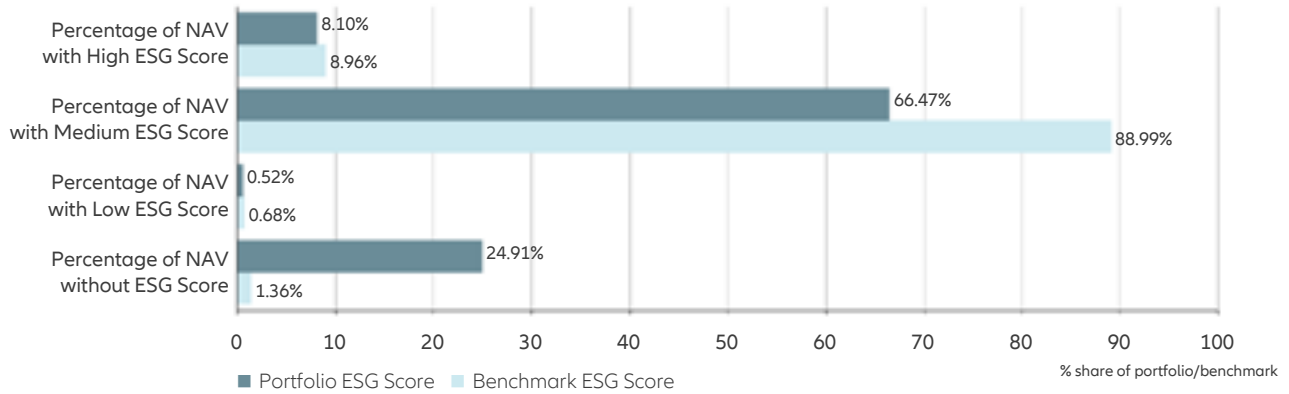
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Covivio	0.01%	8.07
2	Klepierre SA	0.01%	7.97
3	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.04%	7.93

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen International Finance NV	0.22%	2.57
2	Shimao Property Holdings Ltd	0.01%	2.60
3	Old Republic International Corp	0.05%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Sojitz Corp	0.03%	Industrials	0.09
2	CNP Assurances	0.00%	Financials	0.09
3	Banco de Sabadell SA	0.00%	Financials	0.09

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Capital Power Corp	0.01%	Utilities	10,539.41
2	AES Corp. VA	0.04%	Utilities	5,543.03
3	American Electric Power Co Inc	0.05%	Utilities	5,446.39

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.33%**

**No data is available yet for 90.68% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>738</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>690.31</b>	<b>469</b>	<b>75.09%</b>	<b>518.37</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>7,043</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>2,550</b>	<b>98.64%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>738</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>690.31</b>	<b>466</b>	<b>29.01%</b>	<b>200.25</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>7,043</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>4,539</b>	<b>32.56%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

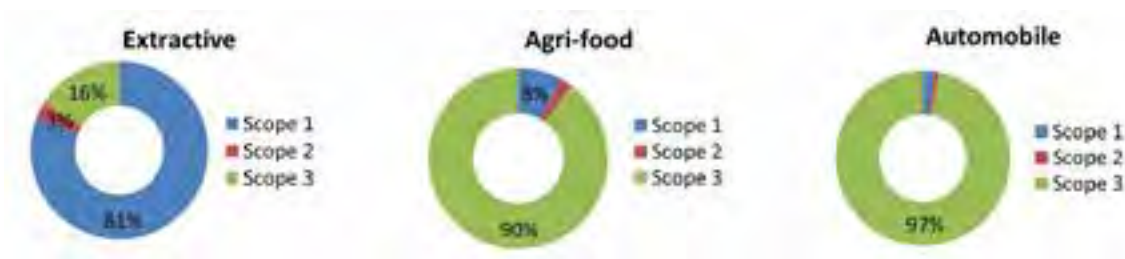
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

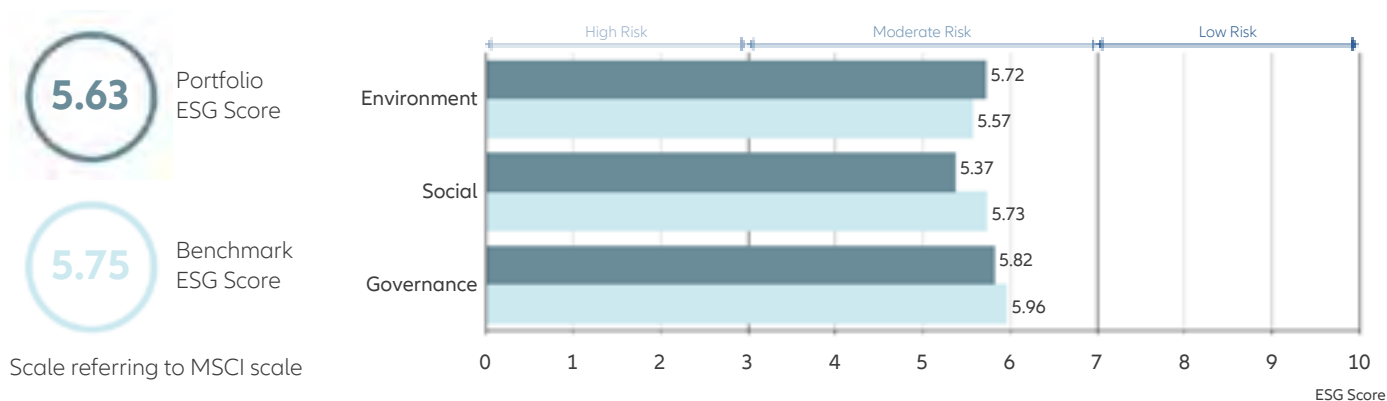
Fund / mandate name	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50
Identifier(s)	LU1019989752 (W EUR), LU1019989323 (A EUR), LU1064047555 (CT EUR), LU1093406269 (IT EUR), LU1093406186 (AT EUR), LU1211505810 (AT (H2-HUF)), LU1188015801 (I (H2-JPY)), LU1250163919 (PT EUR), LU1250164131 (PT (H2-CHF)), LU1250164057 (PT USD), LU1341362785 (I (H2-USD)), LU1377963258 (AQ EUR), LU1363154805 (AT2 (H2-CHF)), LU1462192417 (CT2 EUR), LU1537374792 (P9 EUR), LU1652854685 (RT EUR), LU1685828466 (R EUR), LU1706852701 (P EUR), LU1840597204 (WT (H2-USD)), LU1867685825 (CT (H2-HUF)), LU1867686047 (AT (H2-CZK)), LU1941711886 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



Scale referring to MSCI scale

Portfolio ESG Score	Portfolio Score Environment	Portfolio Score Social	Portfolio Score Governance
The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk	The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk	The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk	The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
-2%	3%	-6%	-2%
The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark	The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

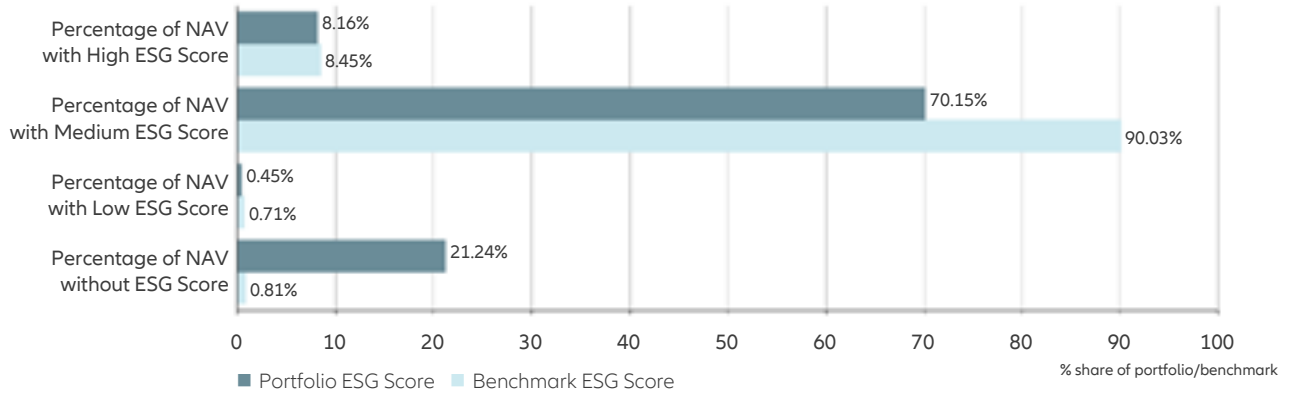
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Covivio	0.02%	8.07
2	ISS Global as	0.07%	8.03
3	Klepierre SA	0.07%	7.97

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Shimao Property Holdings Ltd	0.06%	2.60
2	Old Republic International Corp	0.15%	2.67
3	Altria Group Inc	0.12%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	CNP Assurances	0.02%	Financials	0.09
2	Banco de Sabadell SA	0.03%	Financials	0.09
3	Sojitz Corp	0.11%	Industrials	0.09

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Capital Power Corp	0.02%	Utilities	10,539.41
2	AES Corp. VA	0.14%	Utilities	5,543.03
3	American Electric Power Co Inc	0.18%	Utilities	5,446.39

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.90%**

**No data is available yet for 81.48% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>919</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>937.94</b>	<b>464</b>	<b>78.76%</b>	<b>738.75</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>7,043</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>2,550</b>	<b>99.19%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>919</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>937.94</b>	<b>465</b>	<b>57.14%</b>	<b>535.92</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>7,043</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>4,539</b>	<b>60.20%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

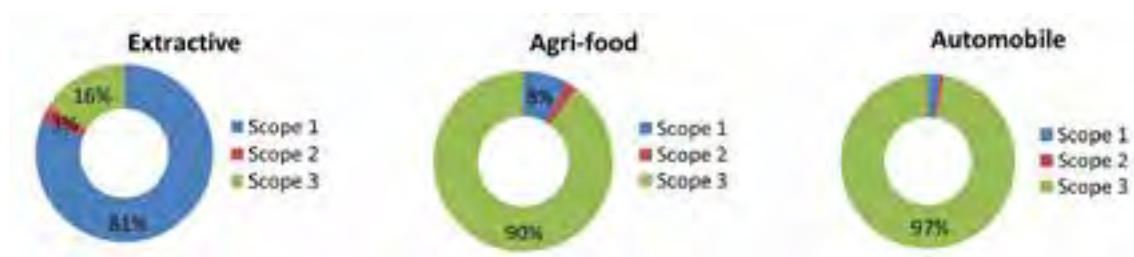
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75
Identifier(s)	LU1089088402 (I EUR), LU1304666057 (CT EUR), LU1377963332 (AQ EUR), LU1089088311 (A EUR), LU1363155018 (AT2 (H2-CHF)), LU1394072968 (F EUR), LU1462192680 (CT2 EUR), LU1537376904 (P9 EUR), LU1575694655 (P EUR), LU1594335520 (AT EUR), LU1211506388 (IT EUR), LU1652855229 (RT EUR), LU1685828540 (R EUR), LU1941711969 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

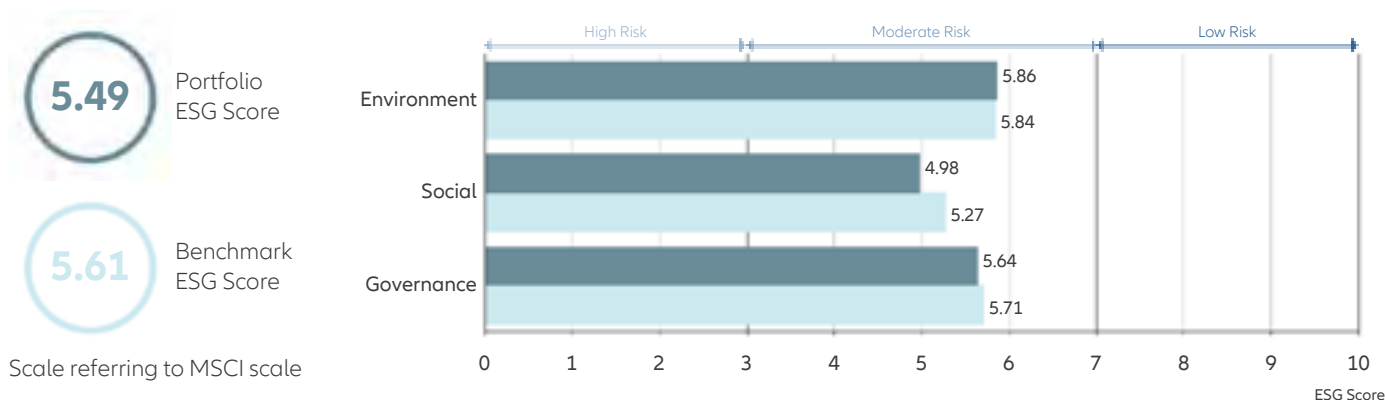
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-2%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
0%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-6%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-1%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

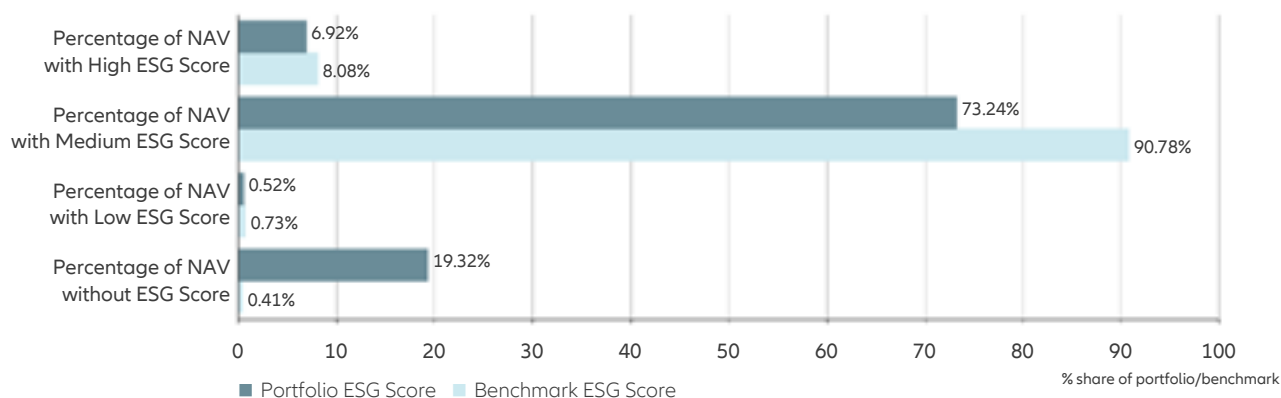
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Covivio	0.04%	8.07
2	Klepierre SA	0.09%	7.97
3	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.23%	7.93

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	0.04%	2.57
2	Shimao Property Holdings Ltd	0.07%	2.60
3	Old Republic International Corp	0.23%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Sojitz Corp	0.14%	Industrials	0.09
2	CNP Assurances	0.03%	Financials	0.09
3	Banco de Sabadell SA	0.12%	Financials	0.09

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Capital Power Corp	0.03%	Utilities	10,539.41
2	AES Corp. VA	0.19%	Utilities	5,543.03
3	American Electric Power Co Inc	0.25%	Utilities	5,446.39

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.37%**

**No data is available yet for 76.83% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>686</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>475.96</b>	<b>446</b>	<b>80.68%</b>	<b>384.00</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>7,043</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>2,550</b>	<b>99.59%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>686</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>475.96</b>	<b>440</b>	<b>72.67%</b>	<b>345.88</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>7,043</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>4,539</b>	<b>79.95%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of ‘green’ certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as ‘green’ based on the local country’s environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research’s Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research’s Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

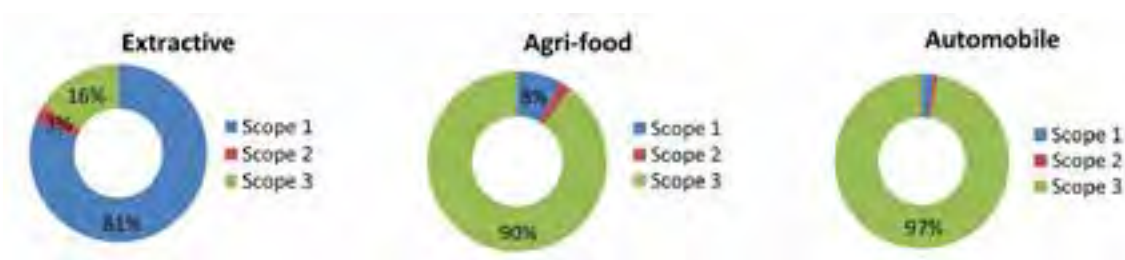
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

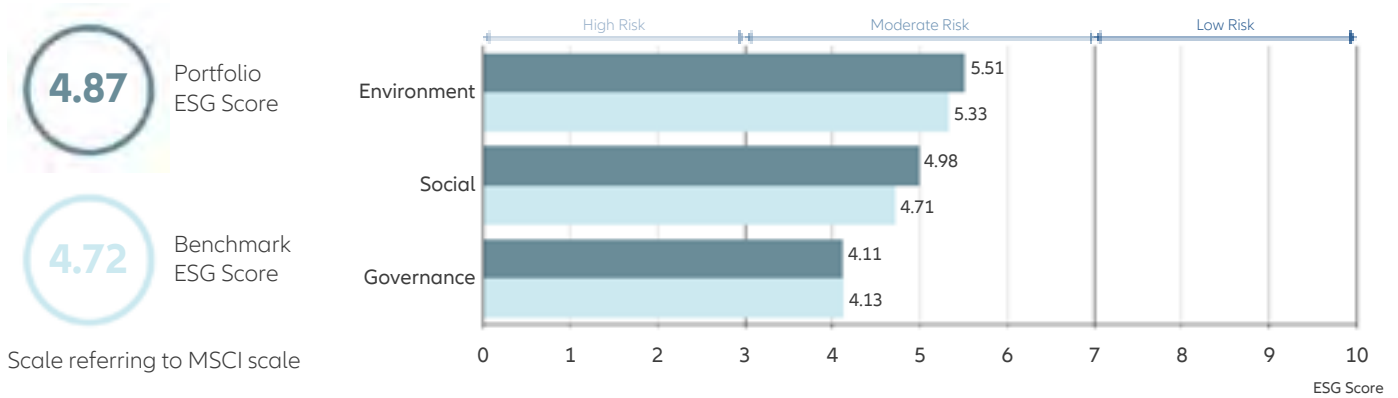
Fund / mandate name	Allianz Emerging Asia Equity
Identifier(s)	LU0348788117 (A USD), LU0589944569 (AT HKD), LU0348791418 (IT USD), LU1156968403 (WT USD), LU1158111424 (AT (H2-EUR)), LU1254141333 (RT EUR), LU1575694812 (WT2 USD)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
3%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
4%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
6%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
0%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

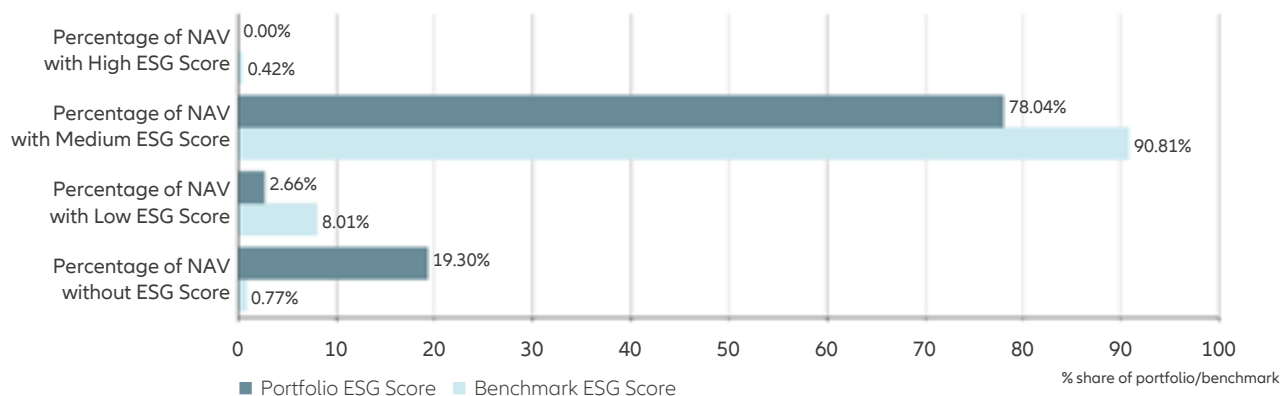
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.78%	6.43
2	China Mobile Ltd	1.16%	6.13
3	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	1.63%	5.90

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Country Garden Holdings Co Ltd	1.26%	2.30
2	CP ALL PCL	1.40%	2.87
3	Taiwan Cement Corp	0.89%	3.10

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Vanke Co Ltd	0.97%	Real Estate	0.46
2	China Life Insurance Co Ltd	1.19%	Financials	1.10
3	AIA Group Ltd	1.50%	Financials	1.19

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Resources Power Holdings Co Ltd	0.87%	Utilities	17,241.39
2	Metro Pacific Investments Corp	1.50%	Financials	3,991.12
3	China Everbright International Ltd	0.89%	Industrials	2,505.15

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.45%**

**No data is available yet for 57.20% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>123</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>168.78</b>	<b>50</b>	<b>80.70%</b>	<b>136.21</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>934</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>847</b>	<b>99.23%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>123</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>168.78</b>	<b>51</b>	<b>82.39%</b>	<b>139.06</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>934</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>903</b>	<b>99.19%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

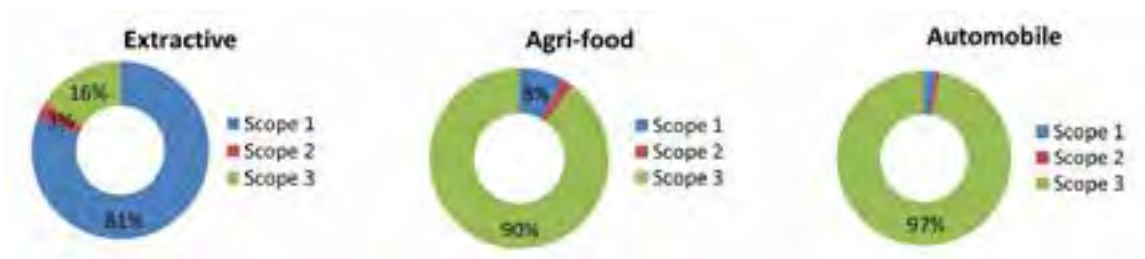
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

Fund / mandate name	Allianz Enhanced Short Term Euro
Identifier(s)	LU0293295324 (I13 EUR), LU0293294277 (AT EUR), LU0293294434 (CT EUR), LU0293295597 (IT13 EUR), LU0678493700 (S (H2-AUD)), LU0678493965 (S (H2-NOK)), LU1110566418 (W EUR), LU1349982964 (AT (H2-PLN)), LU1687709011 (RT EUR), LU1752426780 (A EUR), LU1752426434 (P EUR), LU1846562301 (WT EUR), LU1941711456 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

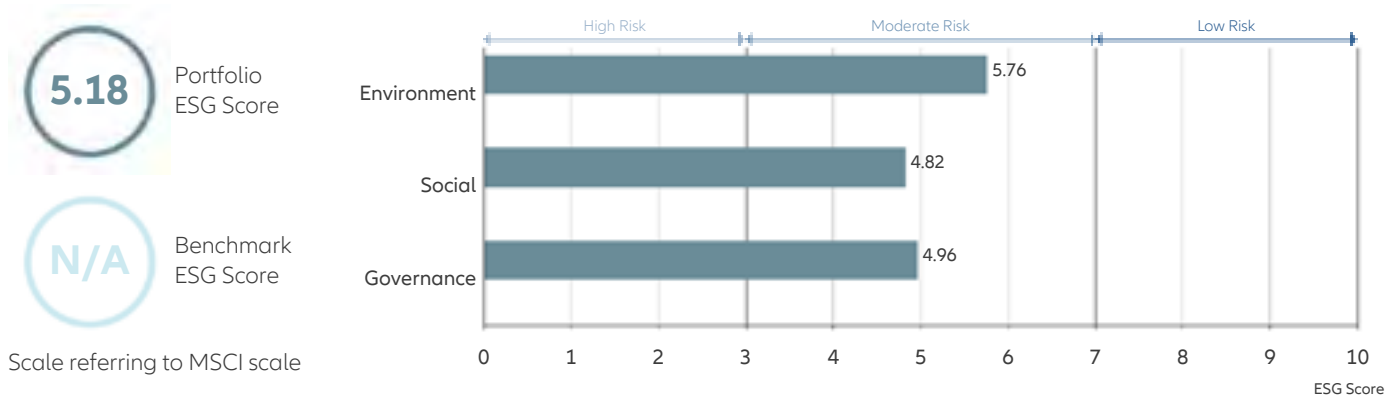
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

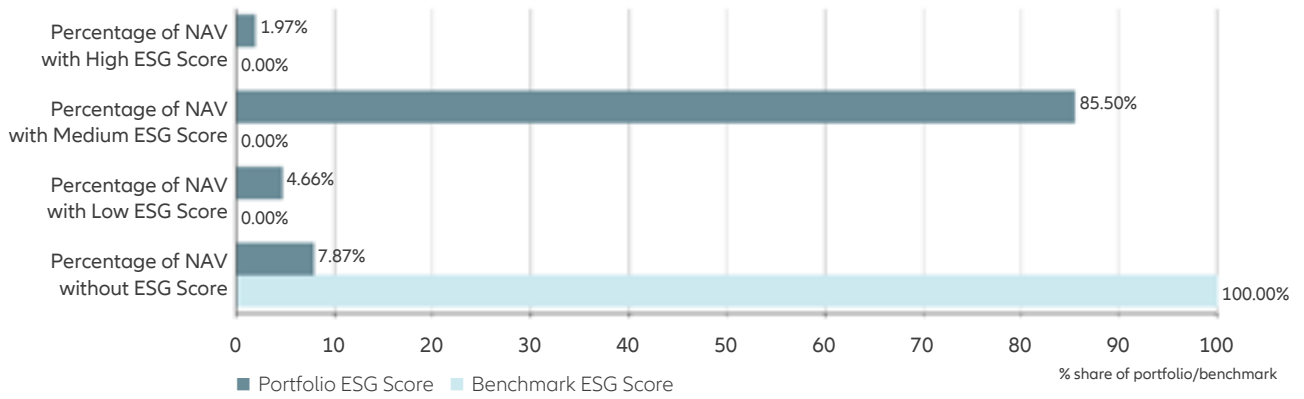
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Diageo Finance Plc	0.10%	8.07
2	Iceland. Republic of (Territory)	0.70%	7.74
3	Orange SA	0.25%	7.47

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	1.88%	2.57
2	Volkswagen International Finance NV	0.68%	2.57
3	Scania CV AB	0.65%	2.93

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
68	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ABN AMRO Bank NV	0.39%	Financials	0.18
2	NN Group NV	0.04%	Financials	0.46
3	CaixaBank SA	1.04%	Financials	0.92

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	CEZ as	0.45%	Utilities	2,880.32
2	CRH Finance Germany GmbH	0.09%	Not available	1,139.54
3	Iberdrola Finanzas SA	0.65%	Not available	621.11

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.56%**

**No data is available yet for 86.37% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>281</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,415.63</b>	<b>123</b>	<b>92.13%</b>	<b>2,225.59</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>281</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,415.63</b>	<b>154</b>	<b>57.19%</b>	<b>1,381.61</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

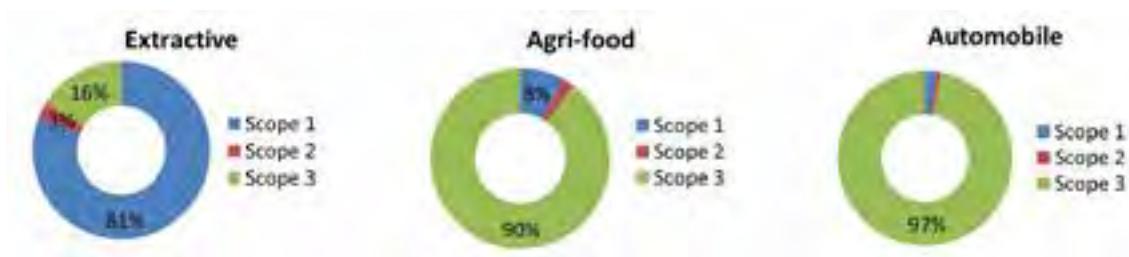
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

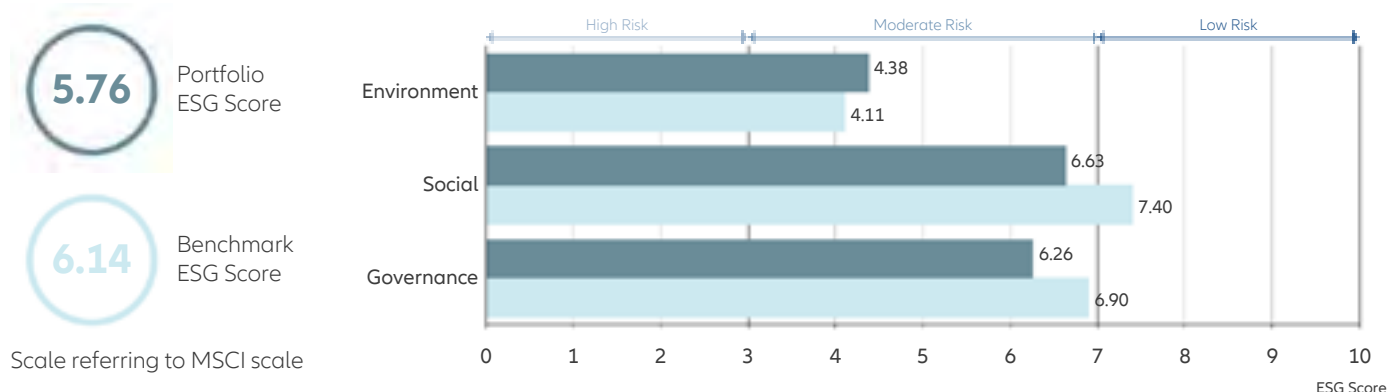
Fund / mandate name	Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus
Identifier(s)	LU1214459304 (PT EUR), LU1293640337 (WT EUR), LU1221649186 (CT EUR), LU1211506206 (F EUR), LU1480529723 (WT6 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-6%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
7%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-10%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-9%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

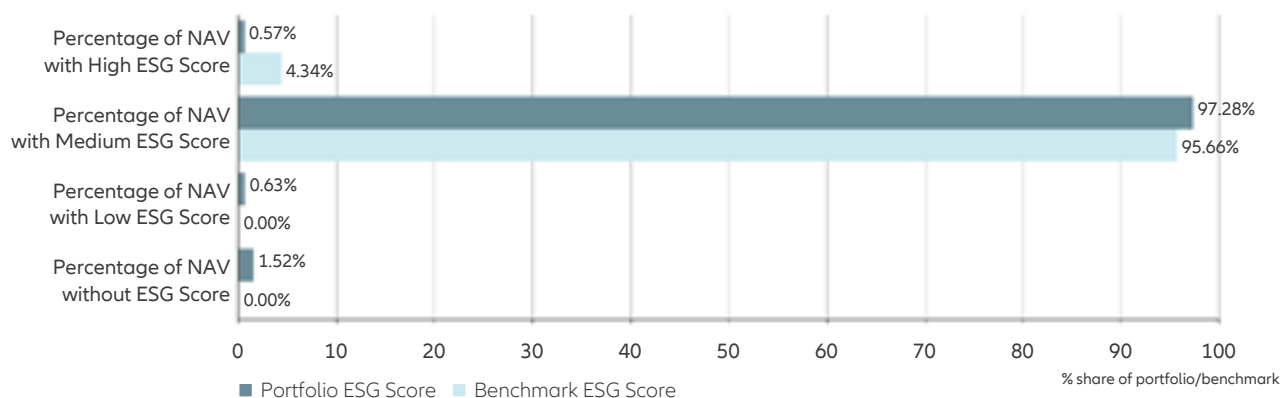
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	JCDecaux SA	0.13%	8.13
2	Thermo Fisher Scientific Inc	0.07%	7.23
3	ALD SA	0.27%	7.17

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	0.37%	2.57
2	Volkswagen Bank GmbH	0.13%	2.93
3	Volkswagen Leasing GmbH	0.13%	2.93

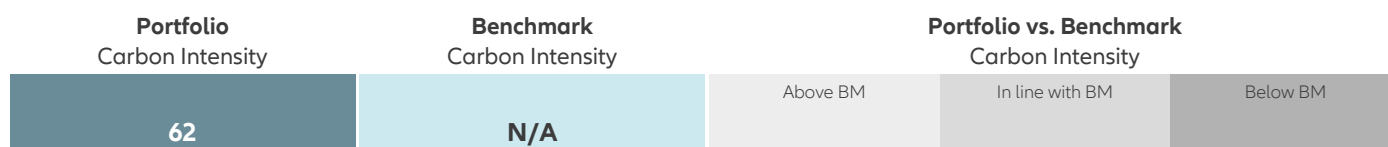
## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Banco de Sabadell SA	0.29%	Financials	0.09
2	DNB Bank ASA	0.34%	Not available	0.46
3	Assicurazioni Generali SpA	0.10%	Financials	0.73

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Enel SpA	0.21%	Utilities	1,111.70
2	EDP Finance BV	0.14%	Not available	998.12
3	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	0.07%	Utilities	592.63

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.28%**

**No data is available yet for 96.92% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>140</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>153.19</b>	<b>69</b>	<b>98.48%</b>	<b>150.87</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>58</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>10</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>140</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>153.19</b>	<b>64</b>	<b>12.51%</b>	<b>19.17</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>58</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

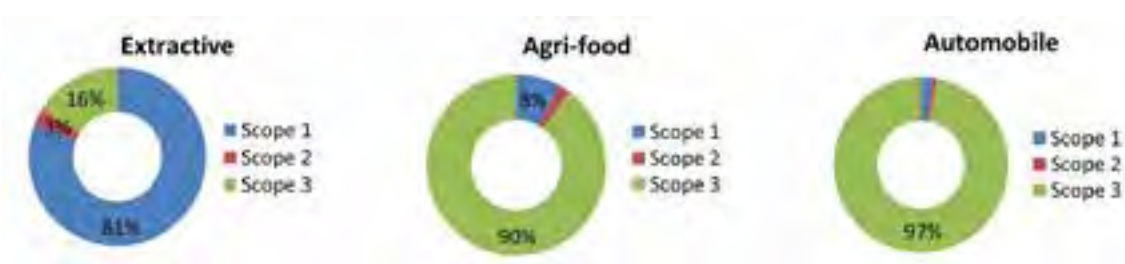
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Euro Bond Strategy
Identifier(s)	LU0482909578 (IT EUR), LU0484424394 (CT EUR), LU0484424121 (C EUR), LU1311291063 (AT2 EUR), LU1311291147 (PT EUR), LU1317421938 (FT EUR), LU1698898217 (RT EUR), LU2010168867 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

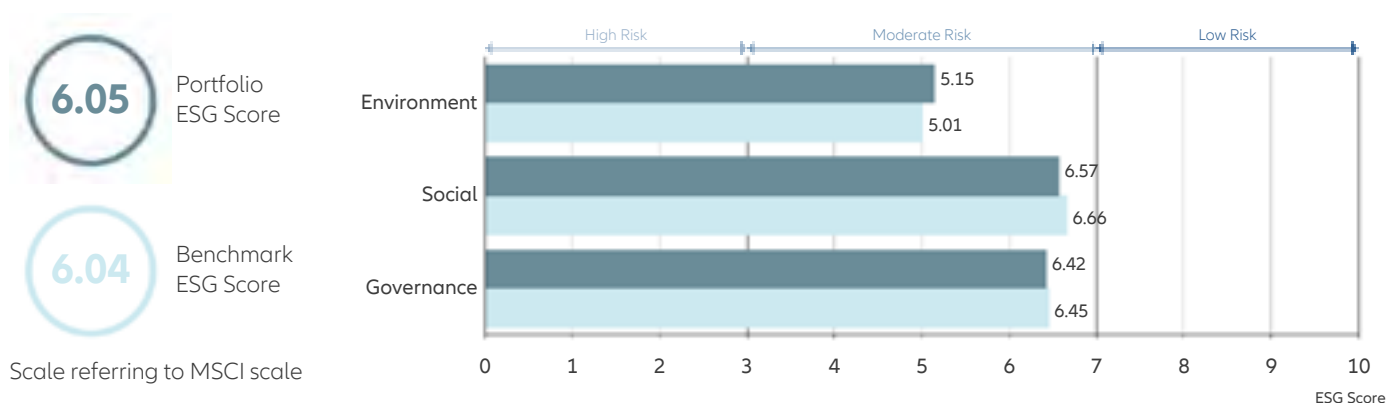
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
0%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
3%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
0%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

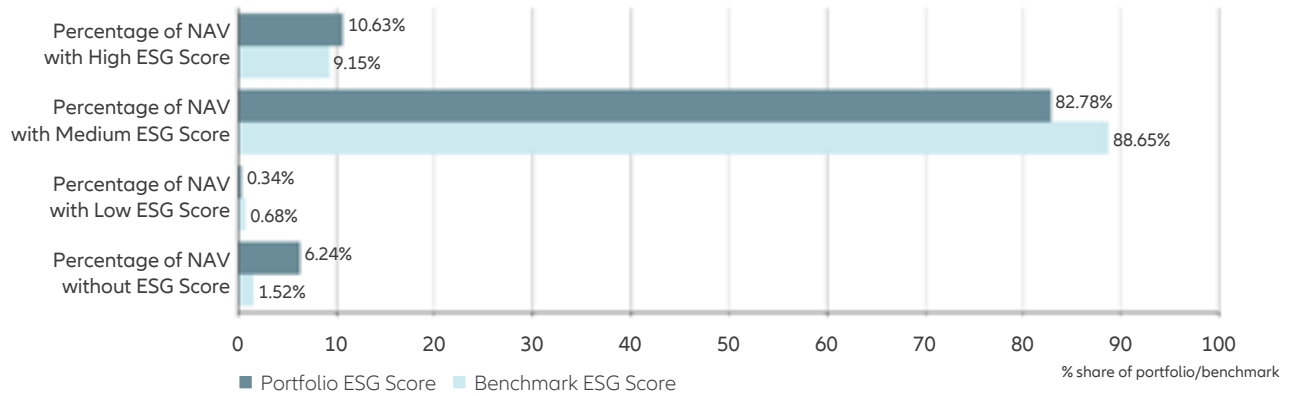
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3.15%	7.93
2	Telia Co AB	0.06%	7.90
3	AXA Bank Europe SCF	0.14%	7.83

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	INEOS Finance Plc	0.18%	1.23
2	Volkswagen International Finance NV	0.17%	2.57
3	Ford Motor Credit Co LLC	0.33%	3.43

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Banco de Sabadell SA	0.48%	Financials	0.09
2	SCOR SE	0.13%	Financials	0.18
3	NN Group NV	0.12%	Financials	0.46

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.24%	Not available	3,633.07
2	Fortum Oyj	0.11%	Utilities	3,086.50
3	ArcelorMittal	0.15%	Materials	2,454.49

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 1.27%**

**No data is available yet for 94.03% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>432</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>629.39</b>	<b>185</b>	<b>93.76%</b>	<b>590.09</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>5,082</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>846</b>	<b>98.48%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>432</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>629.39</b>	<b>165</b>	<b>21.97%</b>	<b>138.29</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>5,082</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>2,712</b>	<b>20.47%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

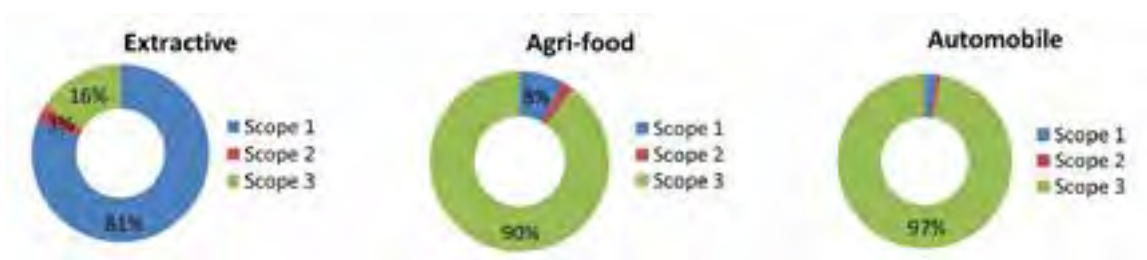
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

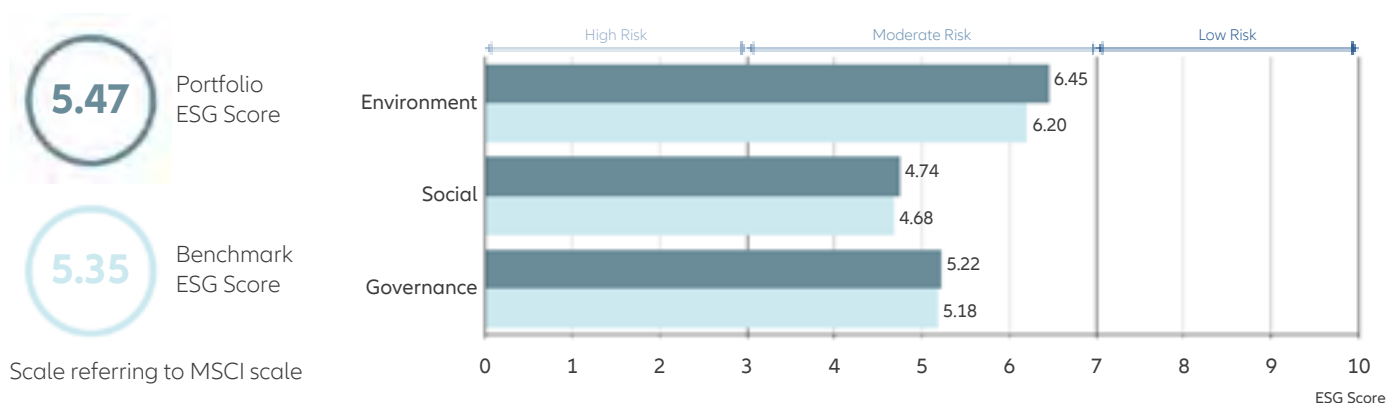
Fund / mandate name	Allianz Euro High Yield Bond
Identifier(s)	LU0482910402 (IT EUR), LU0482909909 (AT EUR), LU0482909818 (A EUR), LU0551719049 (AT (H2-PLN)), LU0482910154 (P EUR), LU0889220934 (AM (H2-USD)), LU0889221072 (AM EUR), LU0976572031 (WT EUR), LU1173936318 (RT EUR), LU1173936409 (R EUR), LU1479564103 (IT8 (H-EUR)), LU1657048275 (I EUR), LU2014481233 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
2%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
4%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
1%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

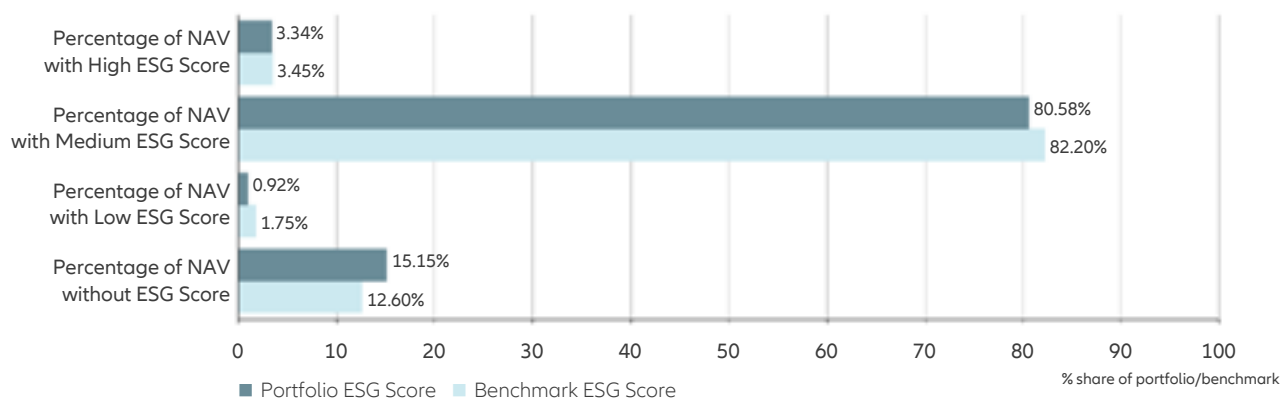
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Radisson Hotel Holdings AB	0.17%	7.79
2	Naturgy Finance BV	0.90%	7.47
3	Vodafone Group Plc	1.19%	7.43

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	INEOS Finance Plc	0.53%	1.23
2	INEOS Group Holdings SA	0.19%	1.30
3	SPCM SA	0.21%	2.40

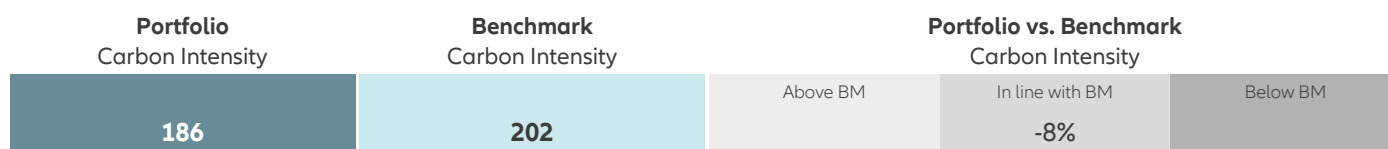
## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Banco de Sabadell SA	0.65%	Financials	0.09
2	CNP Assurances	0.28%	Financials	0.09
3	NN Group NV	0.28%	Financials	0.46

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Holcim Finance Luxembourg SA	0.11%	Not available	4,701.17
2	Cemex SAB de CV	1.07%	Materials	3,062.33
3	RWE AG	0.33%	Utilities	2,455.51

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.73%**

**No data is available yet for 77.51% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>349</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>198.19</b>	<b>140</b>	<b>84.85%</b>	<b>168.17</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>457</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>211</b>	<b>87.40%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>349</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>198.19</b>	<b>189</b>	<b>70.87%</b>	<b>140.47</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>457</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>300</b>	<b>70.49%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

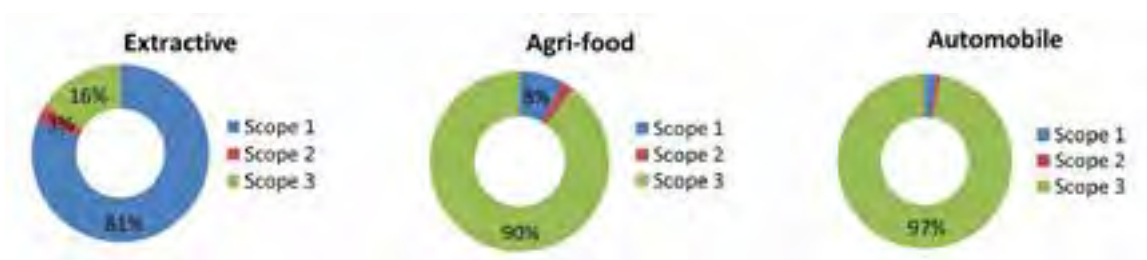
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Euro Inflation-linked Bond
Identifier(s)	LU0988443767 (WT EUR), LU0988442017 (A EUR), LU1073005974 (AT EUR), LU0988443411 (IT EUR), LU1288333666 (P2 EUR), LU1304665836 (CT EUR), LU1546389039 (IT8 EUR), LU1687709284 (RT EUR), LU1752424579 (P EUR), LU2010169162 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

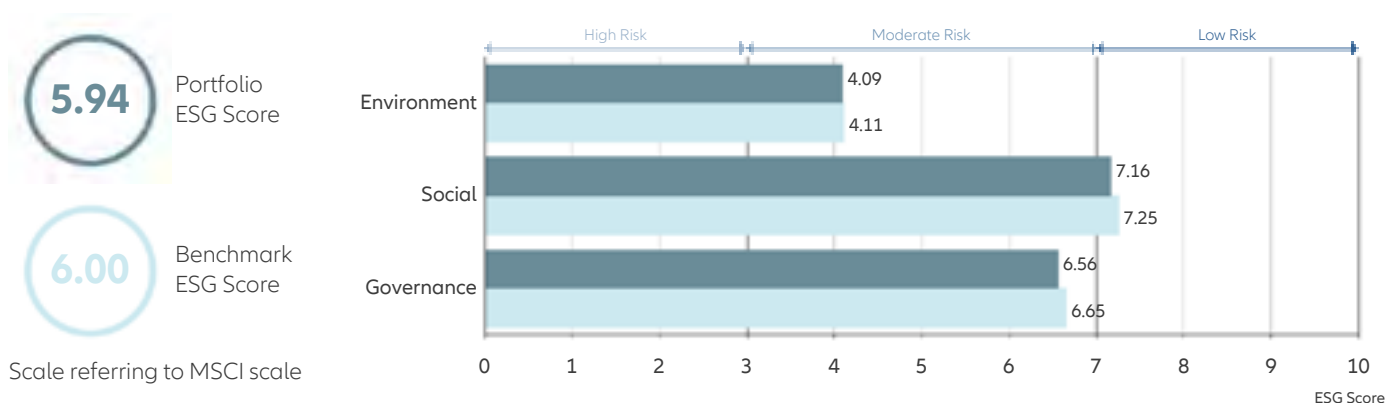
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a high Social score / low Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-1%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
0%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-1%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

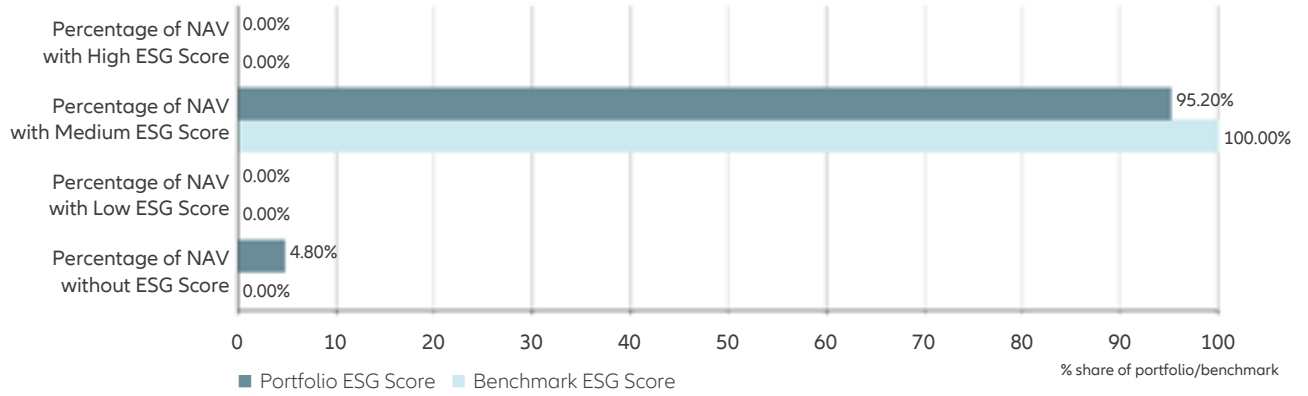
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Germany. Federal Republic of (Territory)	8.94%	6.99
2	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1.55%	6.20
3	French Republic (Territory)	38.70%	6.17

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Italy. Republic of (Territory)	33.74%	5.51
2	Spain. Kingdom of (Territory)	11.76%	5.54
3	SNCF Reseau	0.50%	6.13

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**There is no data available on the carbon intensity of this portfolio**

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**There is no data available on the portfolio's share in the green sector**

**No data is available yet for 100.00% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>102</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>579.33</b>	<b>6</b>	<b>95.20%</b>	<b>551.49</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>35</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>4</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>102</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>579.33</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>35</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

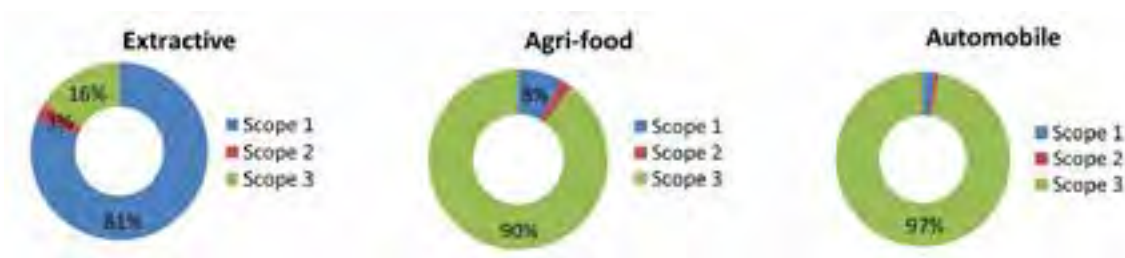
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

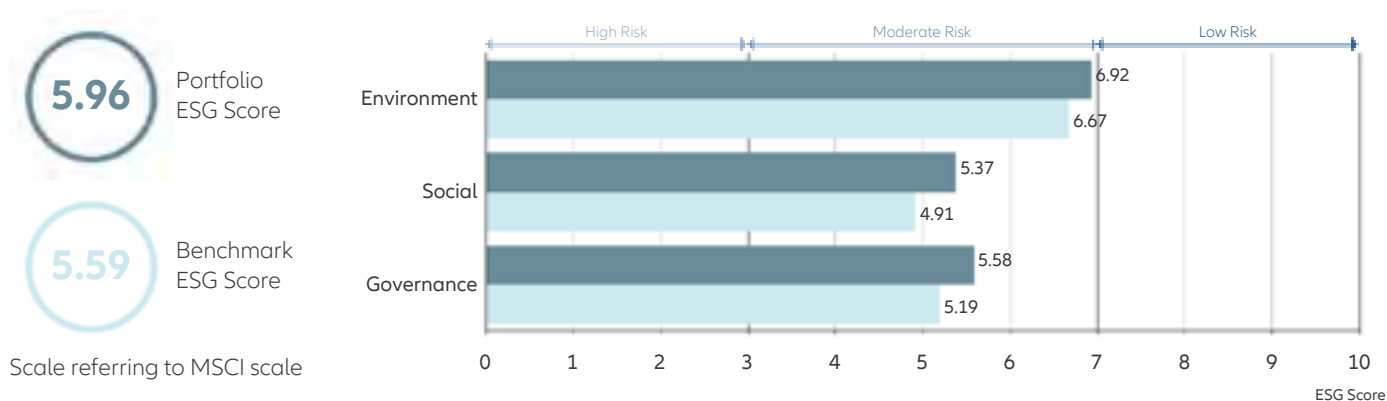
Fund / mandate name	Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy
Identifier(s)	LU0706717278 (IT EUR), LU0706717195 (I EUR), LU0706716890 (A EUR), LU0709024359 (W EUR), LU1518687030 (P7 EUR), LU1546389385 (IT8 EUR), LU1687709367 (RT EUR), LU1780480585 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
7%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
4%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
9%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
8%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

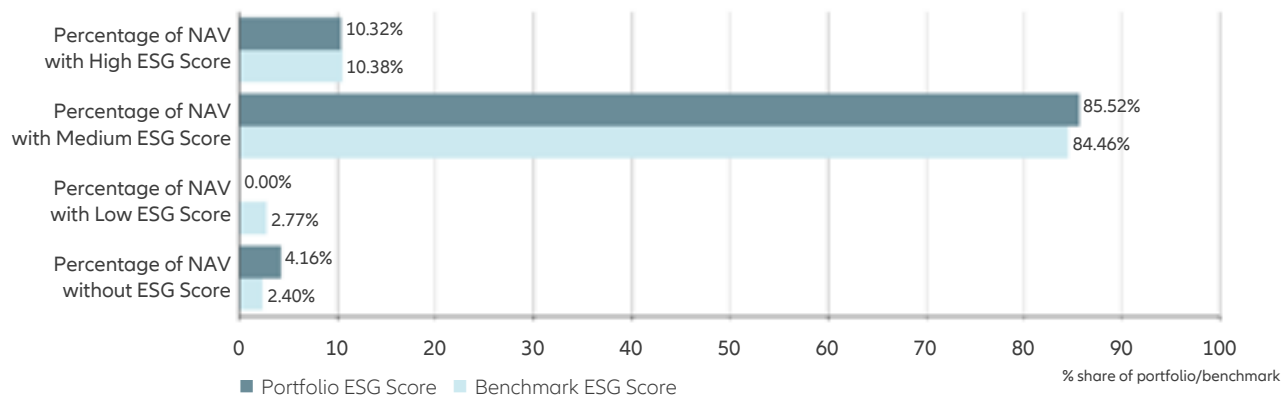
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Telenor ASA	0.64%	8.13
2	Covivio	0.81%	8.07
3	Red Electrica Financiaciones SAU	0.54%	8.00

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Wuerth Finance International BV	0.49%	4.23
2	Criteria Caixa SAU	0.45%	4.27
3	Dream Global Funding I SARL	0.37%	4.33

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Banco de Sabadell SA	2.07%	Financials	0.09
2	CNP Assurances	0.46%	Financials	0.09
3	ABN AMRO Bank NV	0.28%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	0.73%	Not available	3,633.07
2	Fortum Oyj	0.76%	Utilities	3,086.50
3	Origin Energy Finance Ltd	0.36%	Not available	1,659.54

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 10.72%**

**No data is available yet for 70.70% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>332</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>282.10</b>	<b>173</b>	<b>95.84%</b>	<b>270.37</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>2,728</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>647</b>	<b>97.60%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>332</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>282.10</b>	<b>232</b>	<b>81.11%</b>	<b>228.82</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>2,728</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>2,340</b>	<b>87.19%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

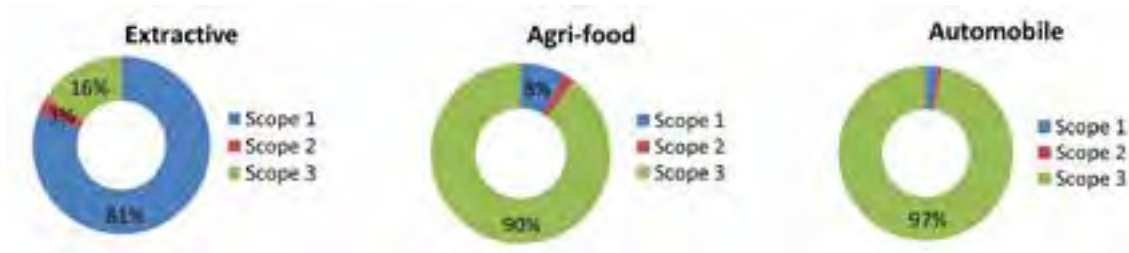
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Euroland Equity Growth
Identifier(s)	LU0256884577 (W EUR), LU0256883843 (I EUR), LU0256884064 (IT EUR), LU0256839944 (A EUR), LU0256840447 (AT EUR), LU0256840793 (CT EUR), LU0852482198 (WT EUR), LU0980730948 (AT (H2-CHF)), LU0980735236 (AT (H2-GBP)), LU0980739220 (AT (H2-USD)), LU1228143431 (PT (H2-CHF)), LU1233302857 (PT2 EUR), LU0256884494 (PT EUR), LU1192665567 (R EUR), LU1255915404 (RT EUR), LU0256884148 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

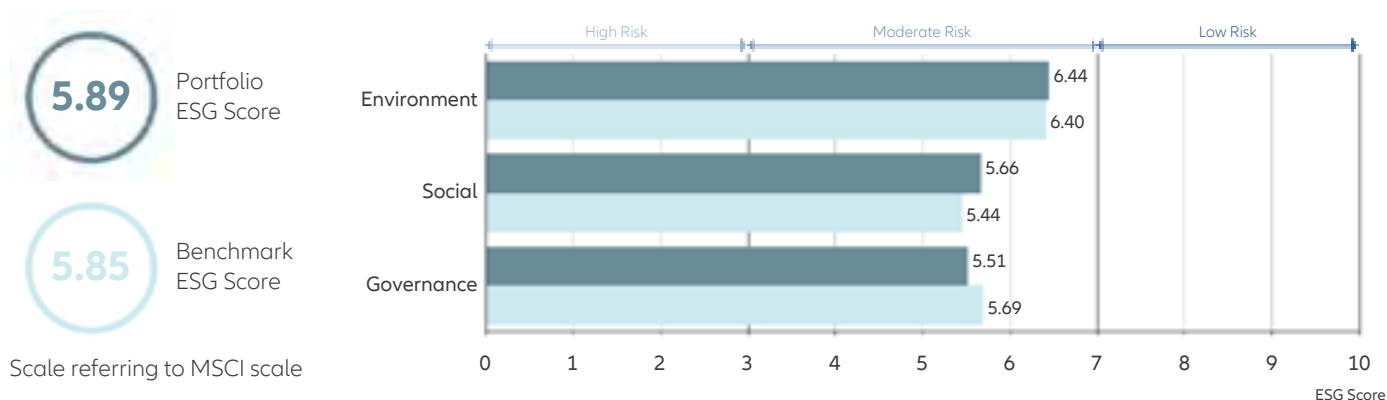
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
1%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
1%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
4%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-3%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

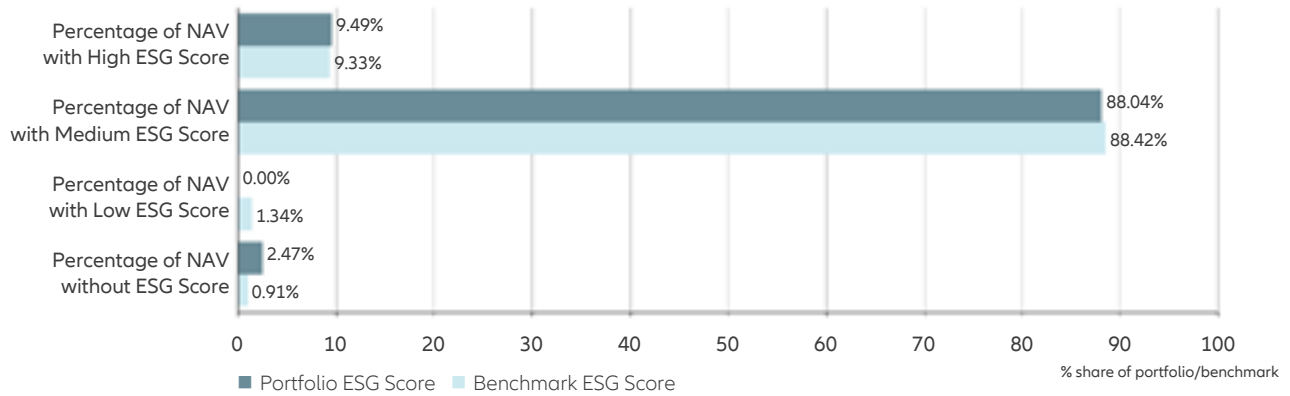
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	L'Oreal SA	2.09%	7.50
2	OSRAM Licht AG	1.94%	7.47
3	Bureau Veritas SA	1.41%	7.07

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	FUCHS PETROLUB SE	0.71%	3.70
2	De' Longhi SpA	1.16%	3.97
3	STRATEC SE	1.15%	4.00

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
25	146	Above BM	In line with BM	Below BM
				-83%

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	SCOR SE	2.42%	Financials	0.18
2	Banca Generali SpA	3.10%	Financials	1.27
3	GRENKE AG	1.05%	Financials	3.21

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	FUCHS PETROLUB SE	0.71%	Materials	196.19
2	Infineon Technologies AG	3.26%	Information Technology	91.22
3	Kingspan Group Plc	3.24%	Industrials	89.39

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 13.71%**

**No data is available yet for 74.54% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>267</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,809.59</b>	<b>47</b>	<b>97.53%</b>	<b>2,740.09</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>170</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>155</b>	<b>99.09%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>267</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,809.59</b>	<b>45</b>	<b>94.46%</b>	<b>2,653.95</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>170</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>161</b>	<b>99.07%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

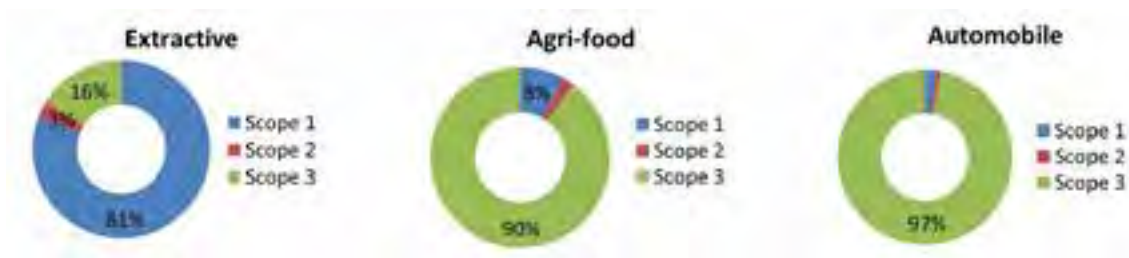
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

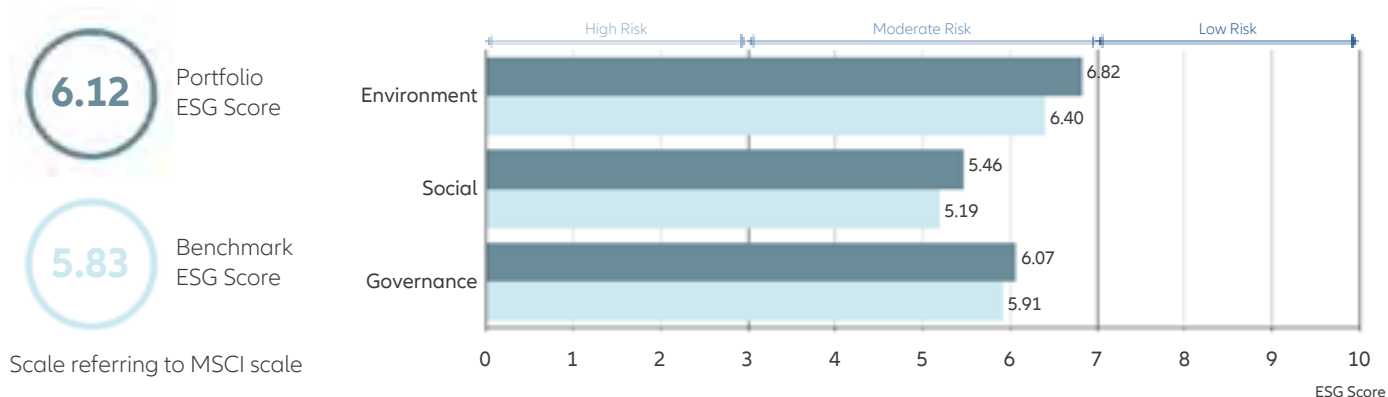
Fund / mandate name	Allianz Europe Conviction Equity
Identifier(s)	LU0327454749 (A EUR), LU1056556654 (WT EUR), LU0327455985 (AT EUR), LU1377963092 (WT (H-EUR)), LU1480530499 (IT8 (H-EUR)), LU1752424140 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
5%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
7%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
5%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
3%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

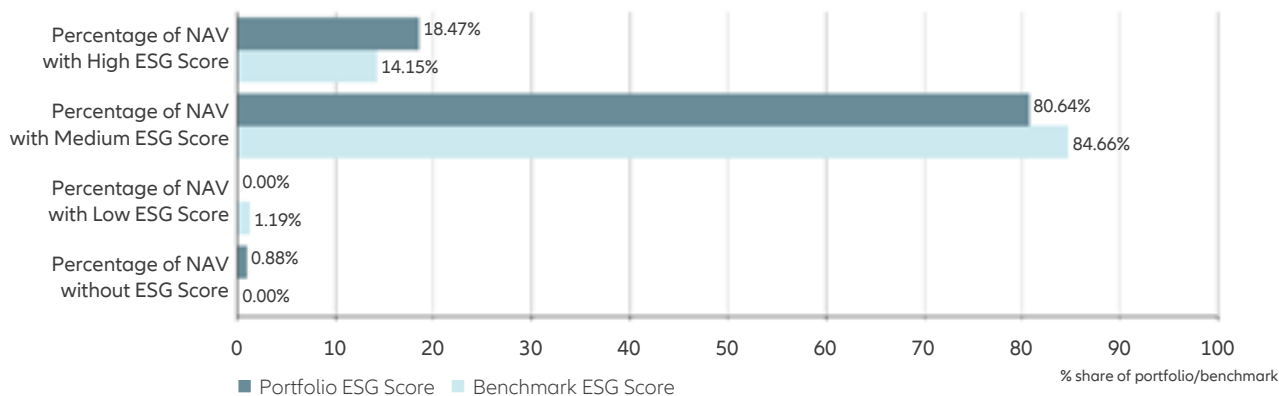
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	WPP Plc	0.94%	8.47
2	BT Group Plc	1.17%	7.90
3	CRH Plc	1.72%	7.87

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.65%	4.30
2	BHP Group Plc	1.79%	4.53
3	RWE AG	0.69%	4.73

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Storebrand ASA	1.31%	Financials	0.00
2	Assicurazioni Generali SpA	0.98%	Financials	0.73
3	AXA SA	1.98%	Financials	0.73

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	RWE AG	0.69%	Utilities	2,455.51
2	CRH Plc	1.72%	Materials	1,139.54
3	Enel SpA	2.57%	Utilities	1,111.70

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 11.74%**

**No data is available yet for 67.89% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>140</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>164.14</b>	<b>65</b>	<b>99.12%</b>	<b>162.69</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>431</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>140</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>164.14</b>	<b>65</b>	<b>99.12%</b>	<b>162.69</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>440</b>	<b>99.87%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

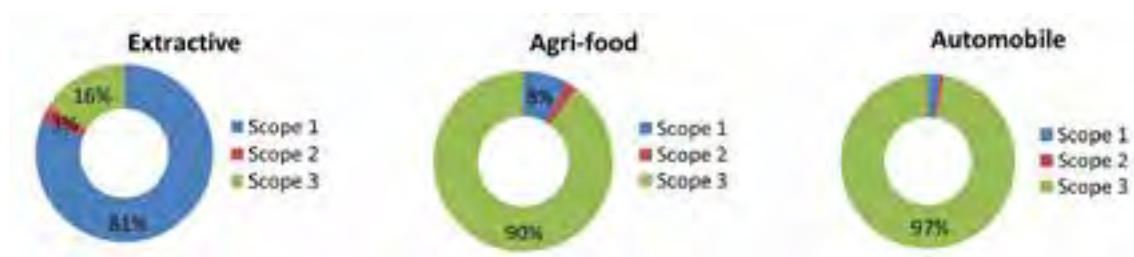
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

Fund / mandate name	Allianz Treasury Short Term Plus Euro
Identifier(s)	LU0178432067 (I EUR), LU0178431259 (A EUR), LU1132057099 (P2 EUR), LU1145749880 (W EUR), LU1602092246 (IT EUR), LU1677199538 (R EUR), LU1931926452 (RT EUR), LU1992136447 (I2 EUR), LU1901058229 (IT4 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

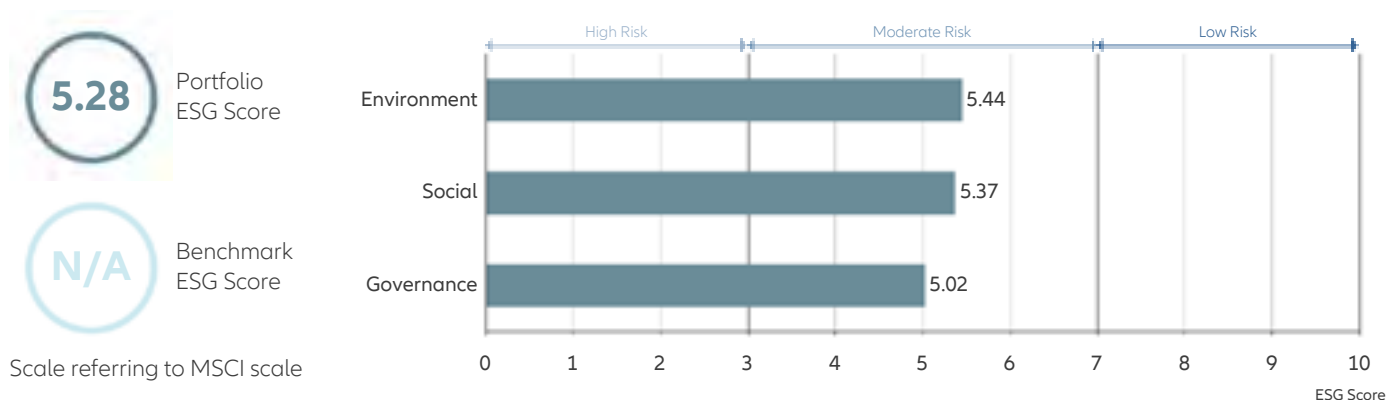
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

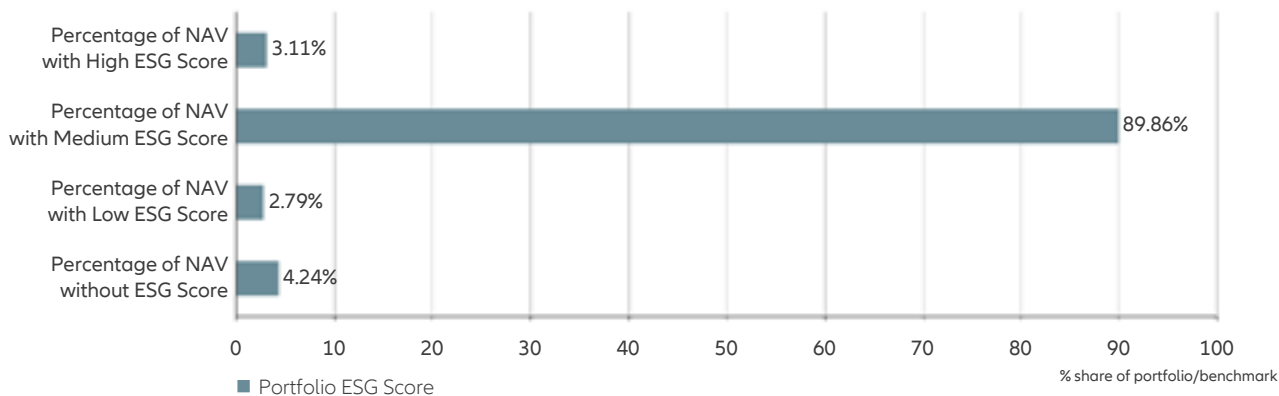
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Diageo Finance Plc	0.37%	8.07
2	Iceland. Republic of (Territory)	0.56%	7.74
3	Orange SA	0.19%	7.47

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	0.57%	2.57
2	Volkswagen International Finance NV	0.19%	2.57
3	Petroleos Mexicanos	0.19%	2.67

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
<b>104</b>	<b>N/A</b>			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ABN AMRO Bank NV	0.72%	Financials	0.18
2	Danske Bank as	1.48%	Financials	0.92
3	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	0.25%	Financials	1.10

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Holcim Finance Luxembourg SA	0.02%	Not available	4,701.17
2	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	0.19%	Not available	4,701.17
3	Air Products & Chemicals Inc	0.38%	Materials	3,210.72

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.46%**

**No data is available yet for 87.69% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>265</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>544.70</b>	<b>135</b>	<b>95.76%</b>	<b>521.60</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>265</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>544.70</b>	<b>133</b>	<b>48.63%</b>	<b>264.91</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

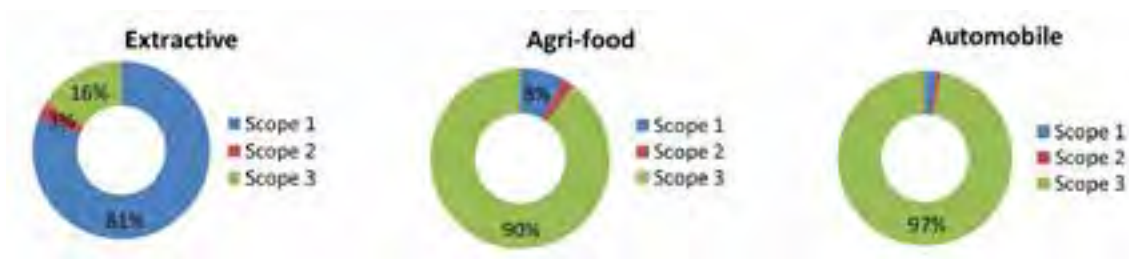
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

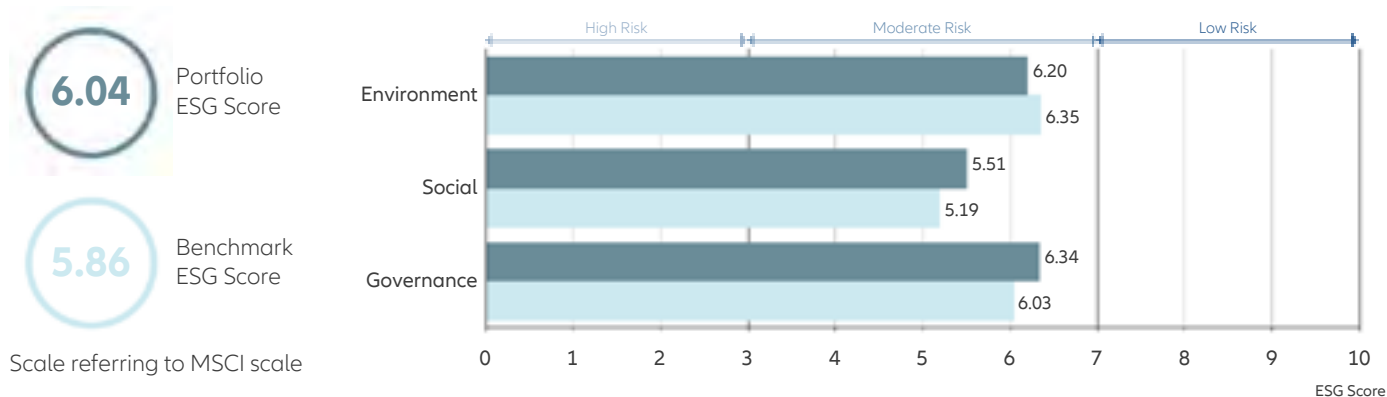
Fund / mandate name	Allianz Europe Equity Growth
Identifier(s)	LU0256881987 (W EUR), LU0256880153 (I EUR), LU0256881128 (IT EUR), LU0256839191 (A EUR), LU0256839274 (AT EUR), LU0256839860 (CT EUR), LU0264555375 (A GBP), LU0256883504 (WT EUR), LU0527936024 (AT (H2-HUF)), LU0604763499 (P GBP), LU0678959247 (AT (H-PLN)), LU0757889166 (PT AUD), LU0256881474 (P EUR), LU0811903136 (P2 EUR), LU0827474353 (AT (H2-SGD)), LU0837062107 (AT (H-CHF)), LU0857590862 (AT (H2-USD)), LU0918644872 (IT (H2-USD)), LU0256881631 (PT EUR), LU0256905836 (I USD), LU1153874133 (P (H2-GBP)), LU1191824413 (W23 EUR), LU1645746105 (RT EUR), LU1173934701 (R EUR), LU1687709441 (RT (H2-USD))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
3%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-2%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
6%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
5%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

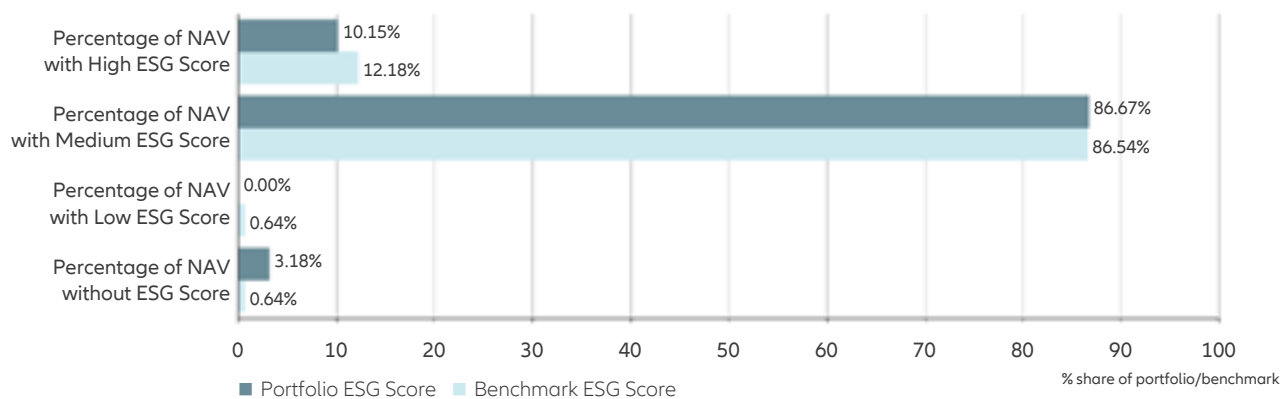
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	St James's Place Plc	1.76%	8.30
2	Howden Joinery Group Plc	0.54%	8.10
3	Rightmove Plc	0.51%	7.53

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	FUCHS PETROLUB SE	0.37%	3.70
2	British American Tobacco Plc	1.18%	3.93
3	De' Longhi SpA	0.38%	3.97

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	St James's Place Plc	1.76%	Financials	0.09
2	Auto Trader Group Plc	0.59%	Telecommunication Services	1.01
3	Rightmove Plc	0.51%	Telecommunication Services	2.10

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	DSV PANALPINA as	3.90%	Industrials	557.45
2	FUCHS PETROLUB SE	0.37%	Materials	196.19
3	Trelleborg AB	1.12%	Industrials	115.69

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 8.67%**

**No data is available yet for 77.85% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,051</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>6,031.42</b>	<b>53</b>	<b>96.82%</b>	<b>5,839.39</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>312</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>296</b>	<b>99.36%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,051</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>6,031.42</b>	<b>53</b>	<b>96.25%</b>	<b>5,805.37</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>312</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>300</b>	<b>99.06%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

– Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

– Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

– Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)  
– Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products  
– Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation  
– Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

– Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

– Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.

– Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.

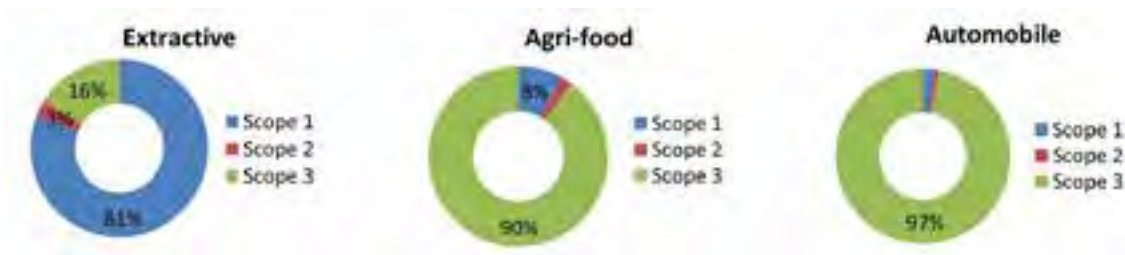
– Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Europe Equity Growth Select
Identifier(s)	LU0908554255 (A EUR), LU0920839346 (AT EUR), LU0920839429 (CT EUR), LU0908554339 (I EUR), LU0920782991 (IT EUR), LU0920783882 (P EUR), LU0908554172 (W EUR), LU0920783023 (WT EUR), LU0974540519 (W (H2-JPY)), LU1136181085 (RT GBP), LU1170363599 (A (H2-USD)), LU1173934883 (RT EUR), LU0920840948 (AT (H2-USD)), LU0920783379 (AT (H2-SGD)), LU1173934966 (R EUR), LU1208857828 (W3 EUR), LU1224415551 (IT (H2-USD)), LU1250162788 (PT EUR), LU1250162945 (PT (H2-CHF)), LU1269085475 (A (H2-CZK)), LU1288334391 (AT (H2-CZK)), LU1479564525 (IT8 (H-EUR)), LU1594339605 (P7 EUR), LU1835930303 (W6 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

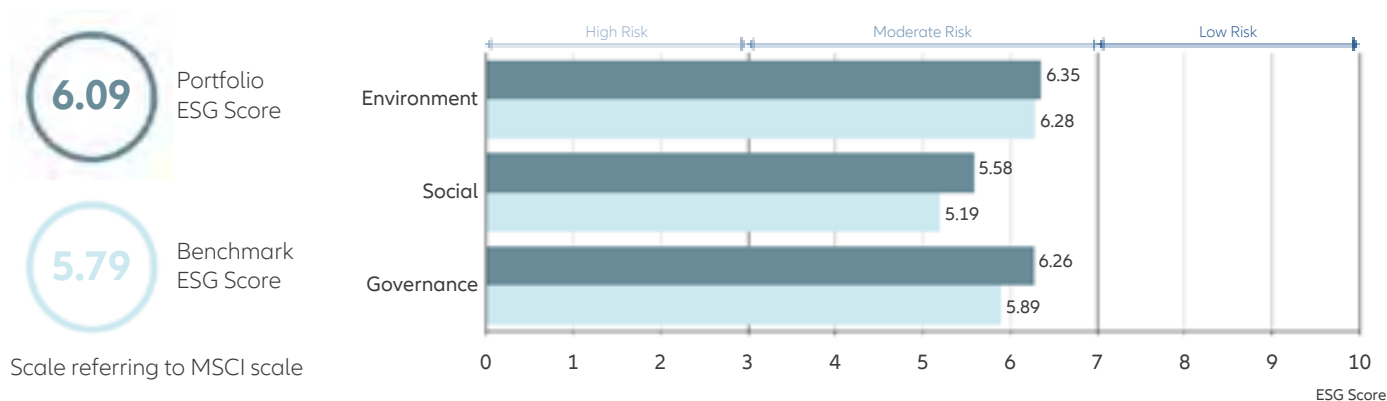
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
5%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
1%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
7%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
6%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

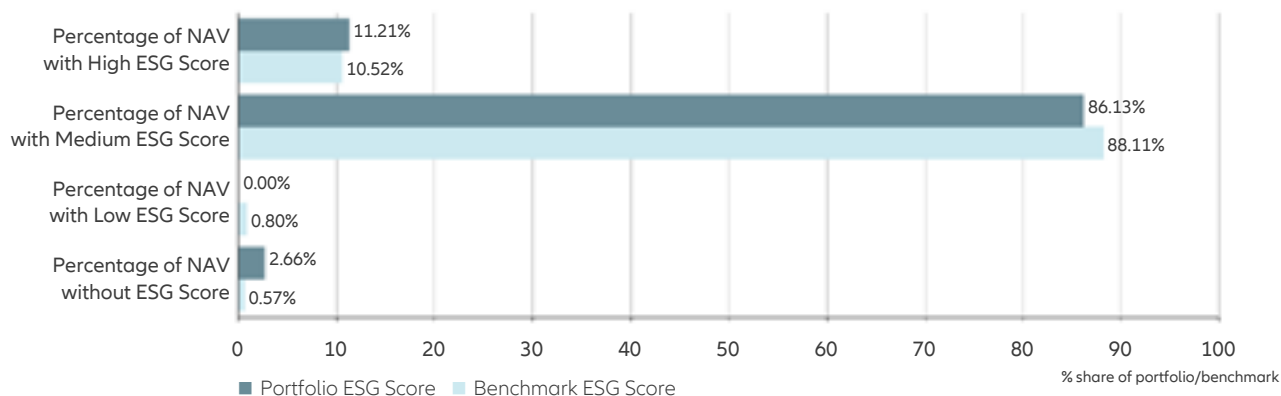
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	St James's Place Plc	2.19%	8.30
2	Coloplast as	3.28%	7.50
3	L'Oreal SA	2.41%	7.50

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	British American Tobacco Plc	1.24%	3.93
2	Nemetschek SE	0.63%	4.23
3	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3.35%	4.30

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	St James's Place Plc	2.19%	Financials	0.09
2	ASOS Plc	0.91%	Consumer Discretionary	2.38
3	Prudential Plc	1.06%	Financials	2.56

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	DSV PANALPINA as	4.70%	Industrials	557.45
2	Trelleborg AB	1.34%	Industrials	115.69
3	Infineon Technologies AG	4.23%	Information Technology	91.22

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 10.07%**

**No data is available yet for 78.30% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>382</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>622.46</b>	<b>40</b>	<b>97.34%</b>	<b>605.93</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>150</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>141</b>	<b>99.43%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>382</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>622.46</b>	<b>40</b>	<b>97.34%</b>	<b>605.93</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>150</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>143</b>	<b>99.04%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

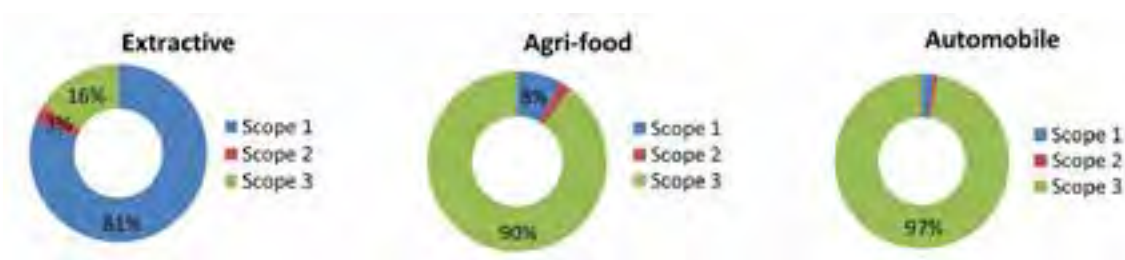
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

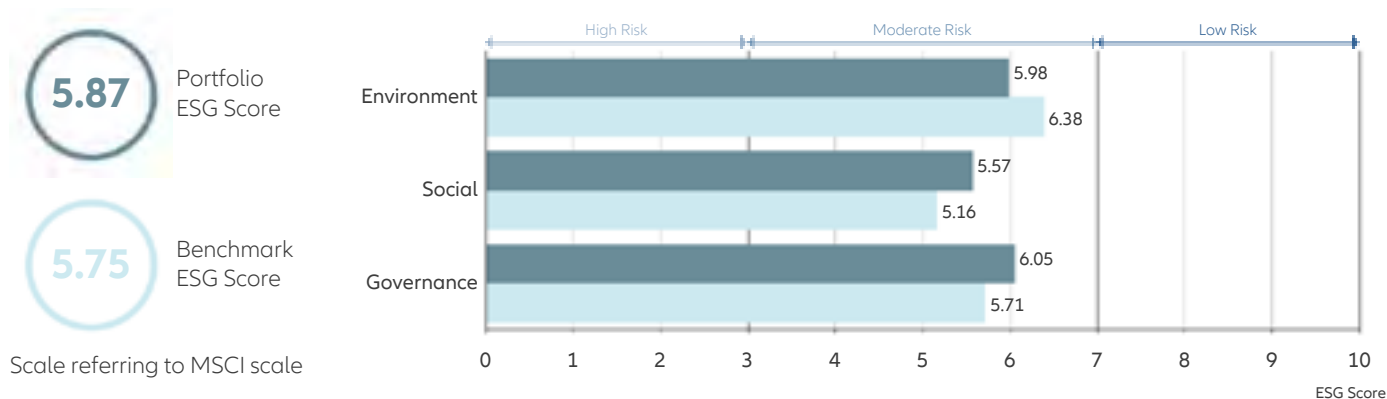
Fund / mandate name	Allianz Europe Equity Value
Identifier(s)	LU1111123128 (I EUR), LU1560902550 (W9 EUR), LU1543696436 (P EUR), LU1111123391 (IT EUR), LU1543696352 (AT EUR), LU1652855146 (RT EUR), LU1931926379 (R EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
2%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-6%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
8%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
6%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

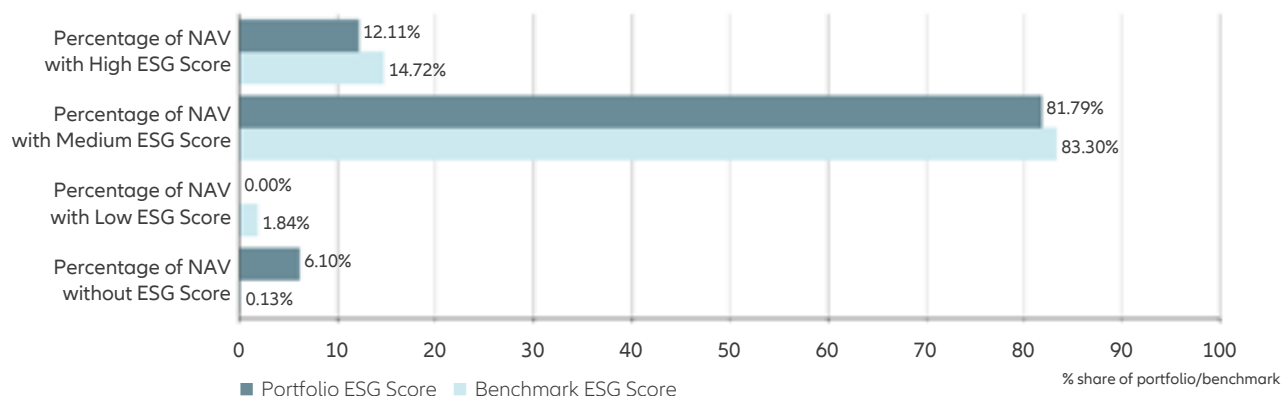
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	BT Group Plc	2.16%	7.90
2	Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0.81%	7.77
3	Telefonica Deutschland Holding AG	1.95%	7.47

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	GlaxoSmithKline Plc	2.04%	4.07
2	1&1 Drillisch AG	1.72%	4.40
3	SCOR SE	4.98%	4.70

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
161	168	Above BM	In line with BM	Below BM
			-4%	

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity similar to the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Storebrand ASA	2.16%	Financials	0.00
2	SCOR SE	4.98%	Financials	0.18
3	ABN AMRO Bank NV	1.16%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Enel SpA	2.17%	Utilities	1,111.70
2	easyJet Plc	1.15%	Industrials	924.85
3	Engie SA	1.69%	Utilities	915.04

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.02%**

**No data is available yet for 57.89% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>77</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>120.45</b>	<b>49</b>	<b>93.90%</b>	<b>113.11</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>293</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>278</b>	<b>99.87%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>77</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>120.45</b>	<b>49</b>	<b>93.90%</b>	<b>113.11</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>293</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>287</b>	<b>99.61%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

**GREEN BUILDING**

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of ‘green’ certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as ‘green’ based on the local country’s environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research’s Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

**POLLUTION PREVENTION**

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research’s Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

**Carbon Intensity, additional information**

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

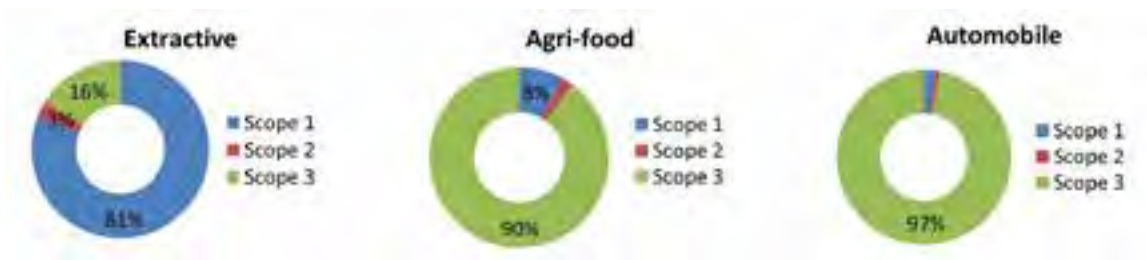
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Europe Mid Cap Equity
Identifier(s)	LU0986130051 (I EUR), LU1505875226 (AT EUR), LU1691799487 (W9 EUR), LU1691799560 (X7 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

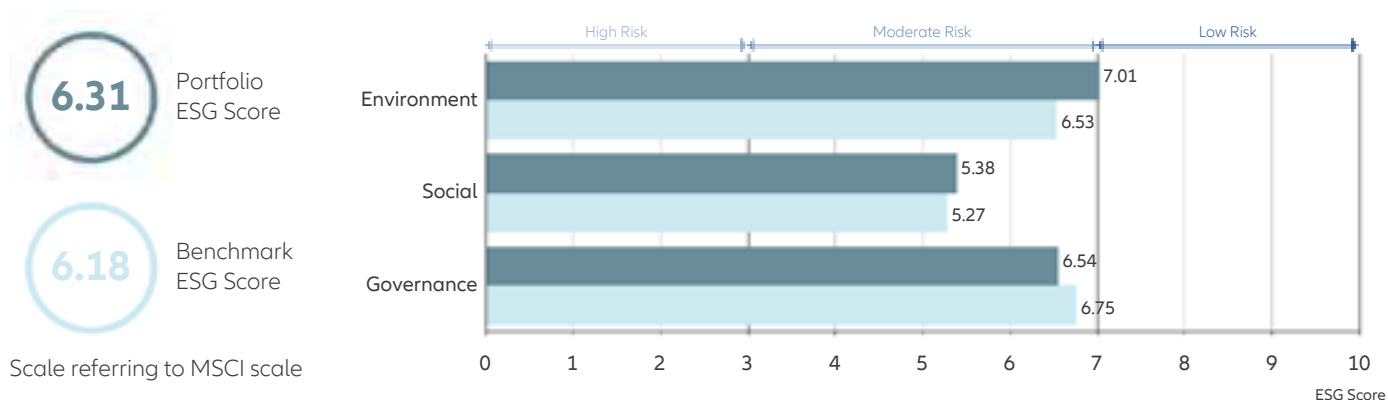
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a high Environmental score / low Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
2%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
7%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
2%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-3%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

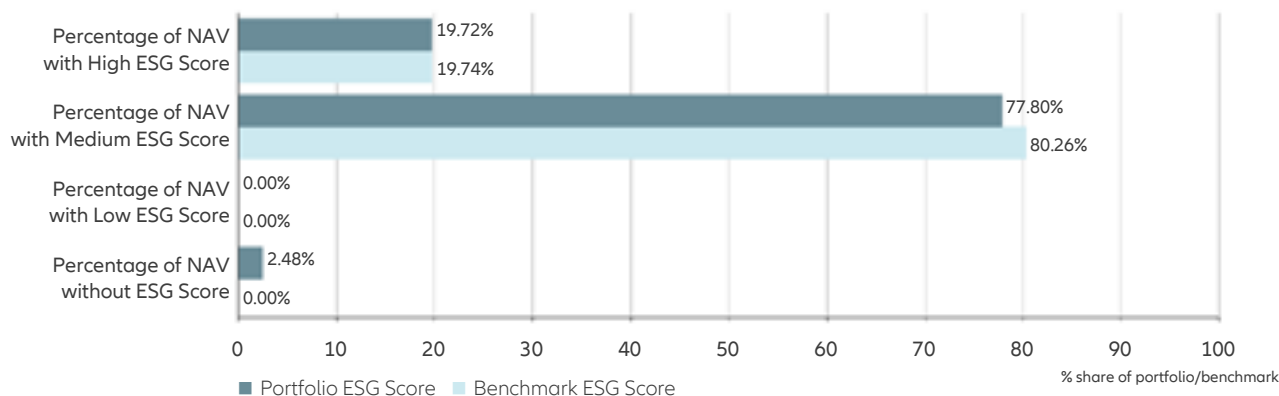
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	St James's Place Plc	2.45%	8.30
2	Ashmore Group Plc	1.37%	8.20
3	Koninklijke KPN NV	2.02%	7.47

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

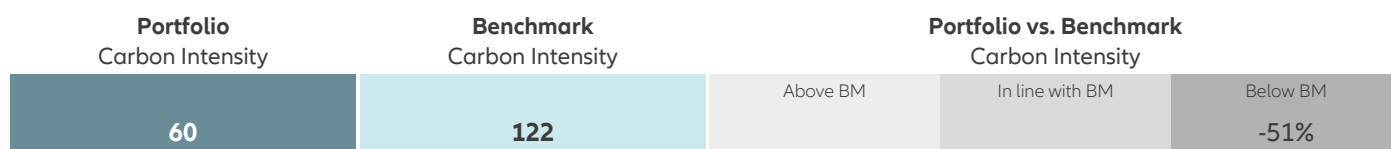
Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Tullow Oil Plc	2.05%	4.23
2	Hella GmbH & Co KGaA	1.46%	4.67
3	SCOR SE	1.94%	4.70

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	St James's Place Plc	2.45%	Financials	0.09
2	SCOR SE	1.94%	Financials	0.18
3	ASR Nederland NV	1.97%	Financials	0.37

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Tullow Oil Plc	2.05%	Energy	570.54
2	DSV PANALPINA as	1.74%	Industrials	557.45
3	Accor SA	1.20%	Consumer Discretionary	468.33

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 6.09%**

**No data is available yet for 80.01% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

<b>72</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>70.39</b>	<b>46</b>	<b>97.52%</b>	<b>68.65</b>	

Number of Benchmark Holdings	<b>ESG Scores</b>			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>250</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>247</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	<b>Carbon Intensity</b>			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>72</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>70.39</b>	<b>45</b>	<b>96.06%</b>	<b>67.62</b>	

Number of Benchmark Holdings	<b>Carbon Intensity</b>			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>250</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>248</b>	<b>99.37%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of ‘green’ certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as ‘green’ based on the local country’s environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research’s Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research’s Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

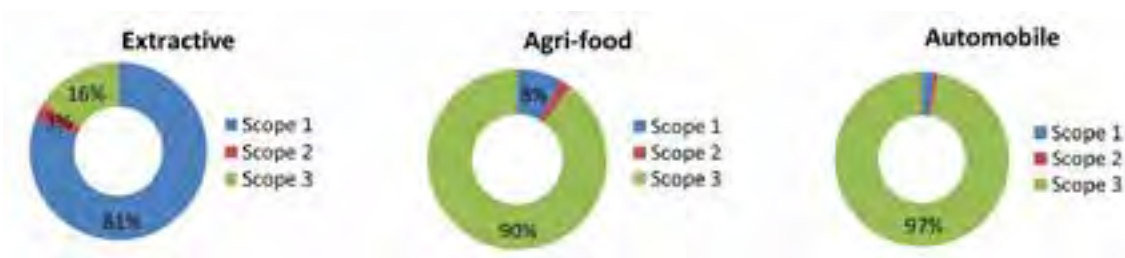
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

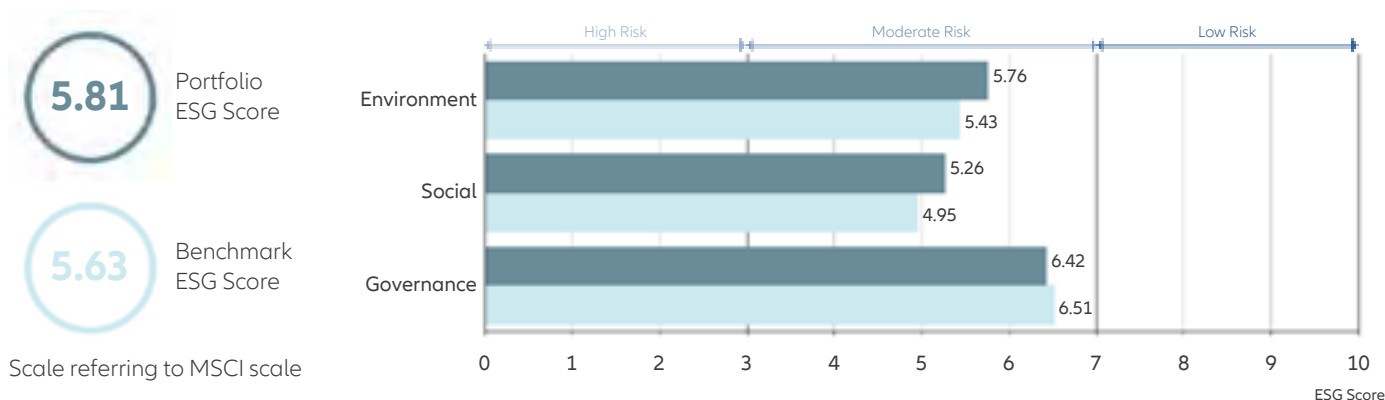
Fund / mandate name	Allianz Europe Small Cap Equity
Identifier(s)	LU0293315296 (AT EUR), LU0293315965 (IT EUR), LU0293315023 (A EUR), LU0293315882 (I EUR), LU0294427389 (WT EUR), LU0293315536 (P EUR), LU1354246842 (PT2 EUR), LU1363155109 (RT EUR), LU1428086091 (AT (H2-USD))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
3%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
6%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
6%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-1%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

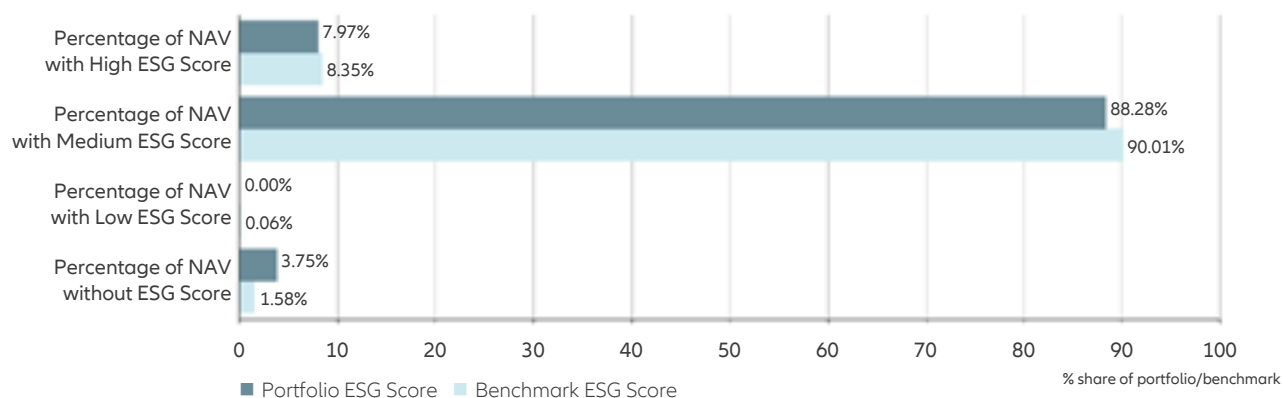
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	St James's Place Plc	0.65%	8.30
2	Howden Joinery Group Plc	1.51%	8.10
3	ISS as	0.97%	8.03

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	De' Longhi SpA	0.91%	3.97
2	Tullow Oil Plc	1.61%	4.23
3	Elkem ASA	0.80%	4.33

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
<b>173</b>	<b>123</b>	<b>40%</b>		

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Storebrand ASA	1.70%	Financials	0.00
2	St James's Place Plc	0.65%	Financials	0.09
3	alstria office REIT-AG	1.08%	Real Estate	0.27

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Buzzi Unicem SpA	1.43%	Materials	5,750.12
2	OCI NV	0.88%	Materials	2,438.75
3	ERG SpA	0.80%	Utilities	818.68

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 8.15%**

**No data is available yet for 70.35% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>207</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>299.56</b>	<b>82</b>	<b>96.25%</b>	<b>288.32</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>993</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>961</b>	<b>98.42%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>207</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>299.56</b>	<b>80</b>	<b>94.41%</b>	<b>282.81</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>993</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>976</b>	<b>98.94%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

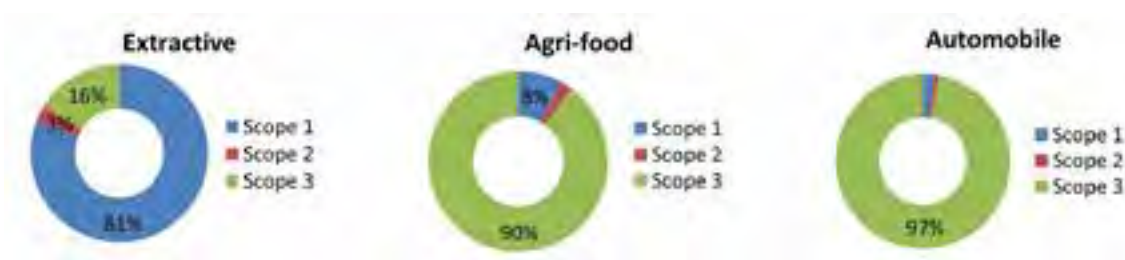
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz European Equity Dividend
Identifier(s)	LU0414045822 (AT EUR), LU0414046390 (CT EUR), LU0414047281 (IT EUR), LU0414045582 (A EUR), LU0739341922 (AT (H-PLN)), LU0971552673 (AM (H2-USD)), LU0971552756 (AM (H2-AUD)), LU0971552830 (AM (H2-HKD)), LU0971552913 (AM EUR), LU0414047018 (I EUR), LU0414047448 (W EUR), LU0857590946 (P EUR), LU1015033050 (AM (H2-RMB)), LU0414047521 (WT EUR), LU1046248800 (AM (H2-SGD)), LU1111122583 (Aktienzins - A2 EUR), LU1173935005 (RT EUR), LU1173935187 (R EUR), LU1206706621 (AQ EUR), LU1250163083 (PT EUR), LU1250163166 (PT (H2-CHF)), LU1269085392 (A (H2-CZK)), LU1288334045 (AT (H2-CZK)), LU1304665679 (IT (H2-USD)), LU1302929846 (AMg (H2-USD)), LU1372148574 (AM (H2-NZD)), LU1396929264 (WT (H-GBP)), LU1512822880 (AT (H2-CHF)), LU1512820165 (RT (H2-CHF)), LU1645746014 (IM EUR), LU1664206957 (IT20 EUR), LU1664206874 (A20 EUR), LU1670757035 (AM (H2-GBP)), LU1807155848 (W7 EUR), LU1835930139 (PM (H2-USD)), LU1861127410 (W8 EUR), LU1953144893 (CM USD), LU1953144620 (CT USD)
Fiscal year end date	30/09/2019

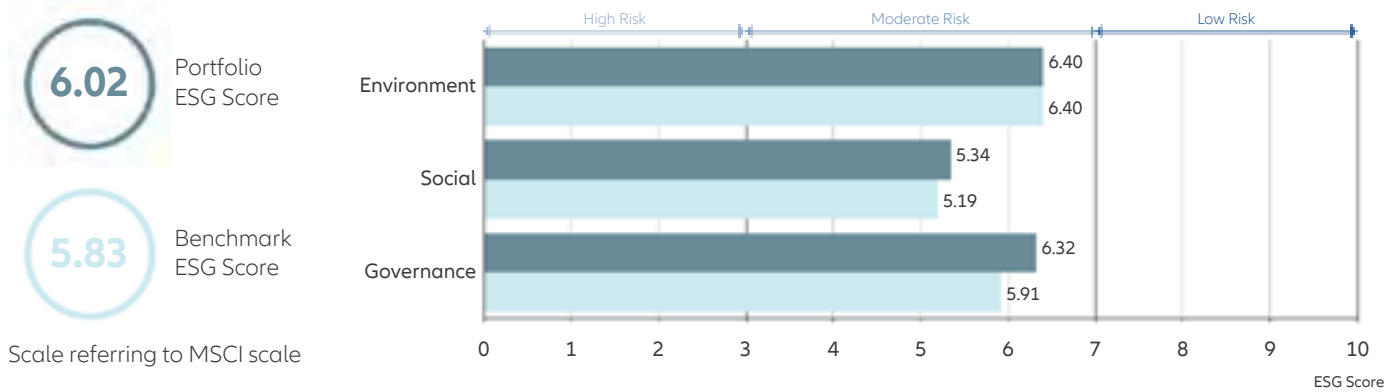
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
3%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
0%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
3%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
7%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

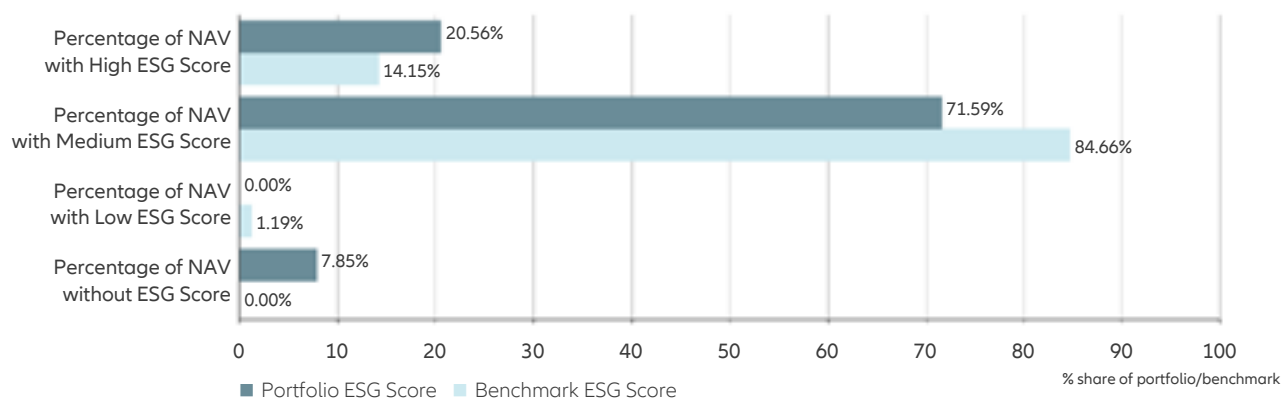
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Red Electrica Corp SA	0.97%	8.17
2	Telenor ASA	2.78%	8.13
3	ITV Plc	0.53%	8.13

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	British American Tobacco Plc	3.17%	3.93
2	GlaxoSmithKline Plc	4.51%	4.07
3	Salmar ASA	0.82%	4.23

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Storebrand ASA	1.63%	Financials	0.00
2	SCOR SE	4.83%	Financials	0.18
3	ABN AMRO Bank NV	0.82%	Financials	0.18

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Fortum Oyj	0.31%	Utilities	3,086.50
2	Enel SpA	2.88%	Utilities	1,111.70
3	easyJet Plc	0.86%	Industrials	924.85

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.02%**

**No data is available yet for 70.43% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>970</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,298.78</b>	<b>44</b>	<b>92.15%</b>	<b>2,118.41</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>431</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>970</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>2,298.78</b>	<b>44</b>	<b>92.15%</b>	<b>2,118.41</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>442</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>440</b>	<b>99.87%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

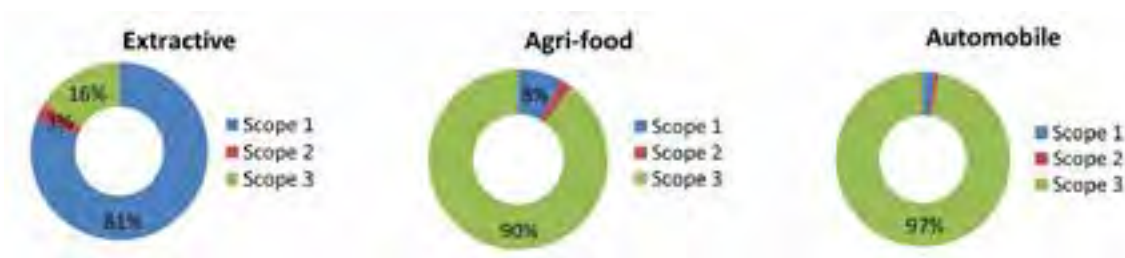
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

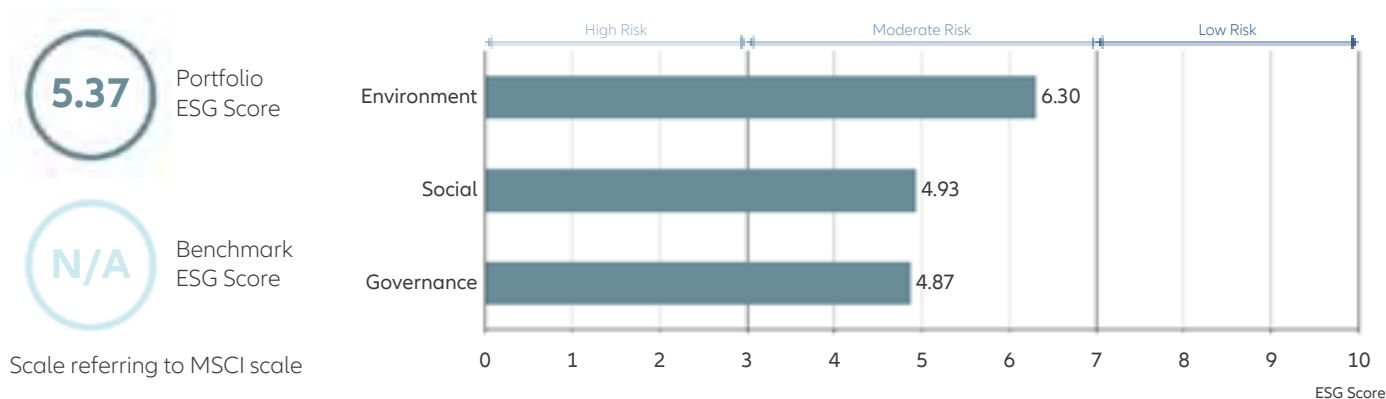
Fund / mandate name	Allianz Floating Rate Notes Plus
Identifier(s)	LU1100107371 (VarioZins A EUR), LU1089089129 (I EUR), LU1278851099 (WT EUR), LU1435063042 (WT8 EUR), LU1451583543 (VarioZins P EUR), LU1089088741 (AT EUR), LU1383852487 (AT2 EUR), LU1089089392 (IT EUR), LU1573296008 (VarioZins A (H2-USD)), LU1573296263 (VarioZins P (H2-USD)), LU1627326843 (AT2 (H2-USD)), LU1629312619 (P EUR), LU1687709953 (I3 EUR), LU1677194497 (RT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

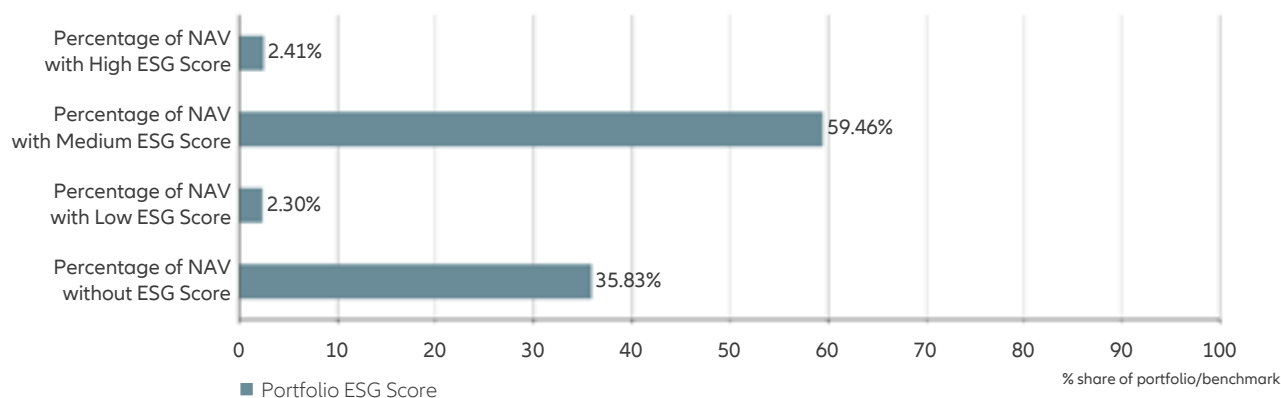
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Essity AB	1.07%	7.40
2	ALD SA	1.13%	7.17
3	Vivendi SA	0.21%	7.07

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Volkswagen Financial Services AG	0.48%	2.57
2	Volkswagen International Finance NV	0.03%	2.57
3	Volkswagen Bank GmbH	0.31%	2.93

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
370	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ABN AMRO Bank NV	0.82%	Financials	0.18
2	ING Bank NV	0.47%	Not available	1.83
3	ING Groep NV	0.47%	Financials	1.83

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA	1.06%	Not available	3,633.07
2	RWE AG	6.04%	Utilities	2,455.51
3	Endesa SA	1.71%	Utilities	1,315.32

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.91%**

**No data is available yet for 87.20% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>220</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>3,284.36</b>	<b>53</b>	<b>64.17%</b>	<b>2,107.52</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>220</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>3,284.36</b>	<b>80</b>	<b>50.57%</b>	<b>1,660.76</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of ‘green’ certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as ‘green’ based on the local country’s environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research’s Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research’s Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

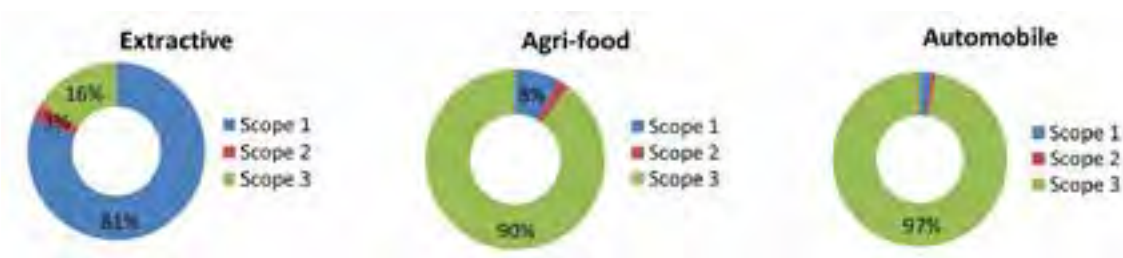
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz GEM Equity High Dividend
Identifier(s)	LU0293313911 (I EUR), LU0293313671 (CT EUR), LU0293313325 (AT EUR), LU0293314216 (AT USD), LU0527935992 (AT HUF), LU1282651048 (AMg USD), LU1282651121 (AMg HKD), LU1428086505 (AM (H2-ZAR)), LU1428086414 (AM (H2-AUD)), LU1740822603 (IT USD), LU1224444064 (AM (H2-USD)), LU1794554128 (AM (H2-RMB))
Fiscal year end date	30/09/2019

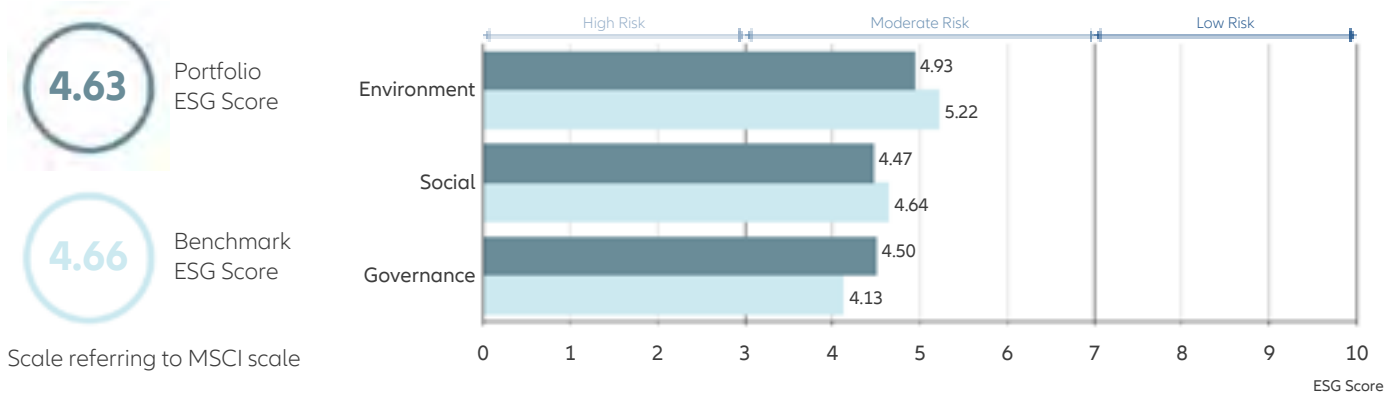
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-1%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-5%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-4%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
9%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

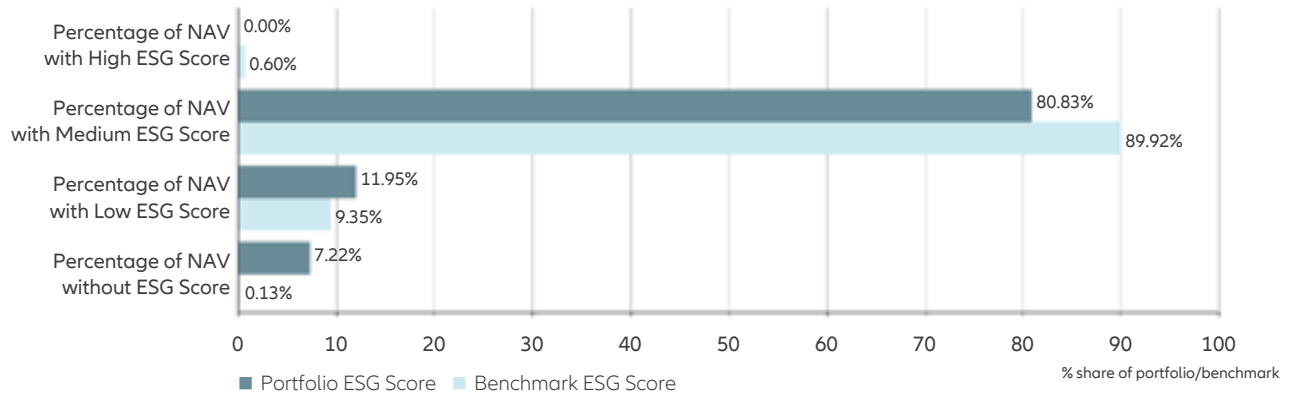
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.67%	6.43
2	China Mobile Ltd	1.48%	6.13
3	Procter & Gamble Co. The	3.69%	6.10

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Anhui Conch Cement Co Ltd	2.70%	2.43
2	MMC Norilsk Nickel PJSC	4.29%	2.53
3	Shimao Property Holdings Ltd	1.01%	2.60

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Bank of China Ltd	1.01%	Financials	0.55
2	Itau Unibanco Holding SA	0.99%	Financials	0.82
3	Banco Bradesco SA	0.86%	Financials	1.01

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Anhui Conch Cement Co Ltd	2.70%	Materials	9,545.49
2	HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd	0.74%	Utilities	5,149.99
3	Severstal PJSC	2.74%	Materials	2,738.44

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.50%**

**No data is available yet for 74.66% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>366</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>97.56</b>	<b>53</b>	<b>92.78%</b>	<b>90.51</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,201</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>1,130</b>	<b>99.87%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>366</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>97.56</b>	<b>58</b>	<b>98.89%</b>	<b>96.47</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,201</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>1,192</b>	<b>99.84%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

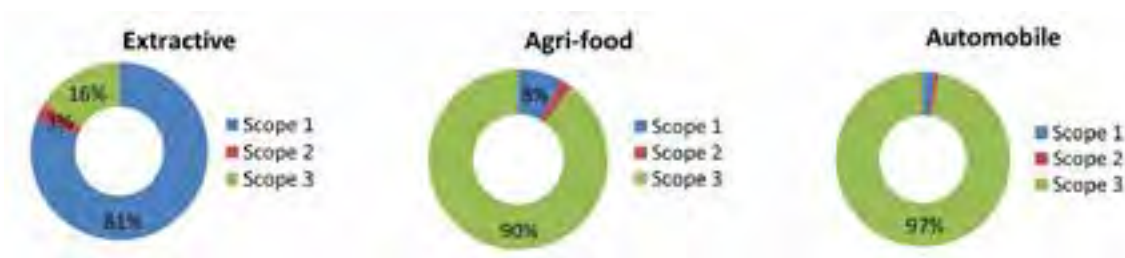
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

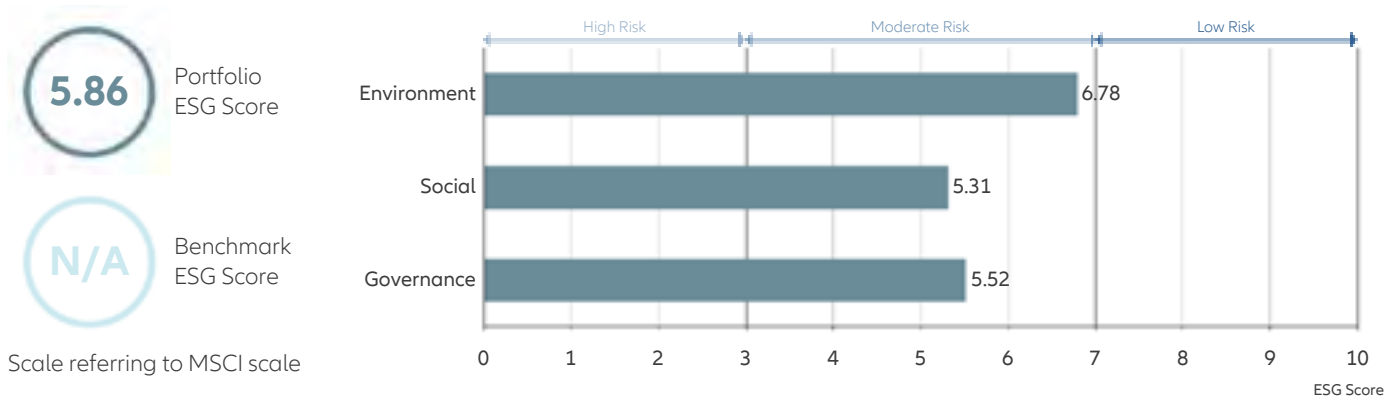
Fund / mandate name	Allianz German Equity
Identifier(s)	LU0840617350 (AT EUR), LU0840615578 (IT EUR), LU0840619489 (W EUR), LU0858490005 (P GBP), LU0840621543 (F EUR), LU0946733135 (F2 EUR), LU1389273696 (AT (H2-CZK)), LU1677194653 (R EUR), LU1677194810 (RT EUR), LU1941711027 (Y14 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

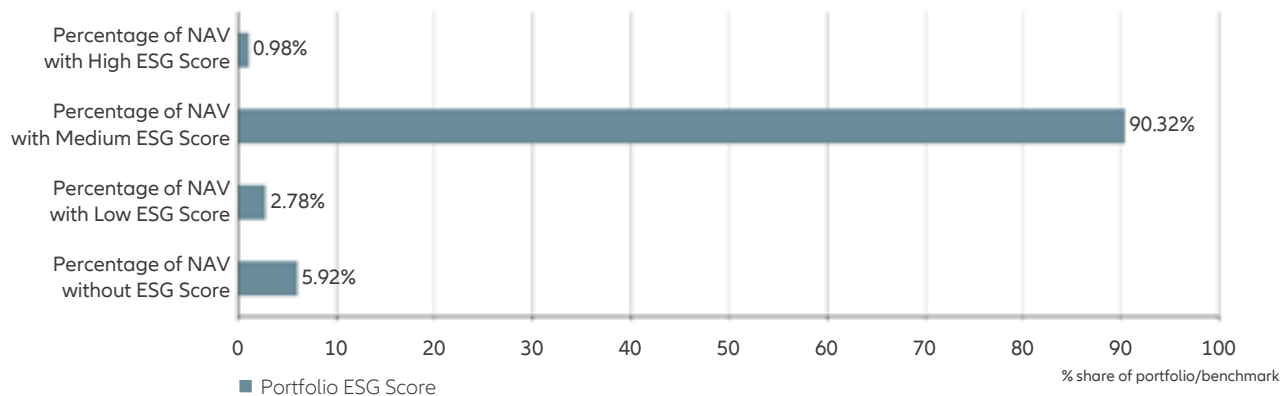
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	OSRAM Licht AG	0.98%	7.47
2	Deutsche Boerse AG	5.50%	7.00
3	Allianz SE	5.18%	7.00

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Bayer AG	2.78%	1.67
2	FUCHS PETROLUB SE	1.04%	3.70
3	Nemetschek SE	0.28%	4.23

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
39	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Hannover Rueck SE	0.94%	Financials	0.09
2	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3.90%	Financials	1.10
3	Deutsche Boerse AG	5.50%	Financials	1.65

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Covestro AG	1.69%	Materials	357.77
2	BASF SE	0.99%	Materials	339.91
3	FUCHS PETROLUB SE	1.04%	Materials	196.19

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 11.77%**

**No data is available yet for 64.56% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>103</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>631.68</b>	<b>41</b>	<b>94.08%</b>	<b>594.26</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>103</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>631.68</b>	<b>39</b>	<b>91.58%</b>	<b>578.47</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

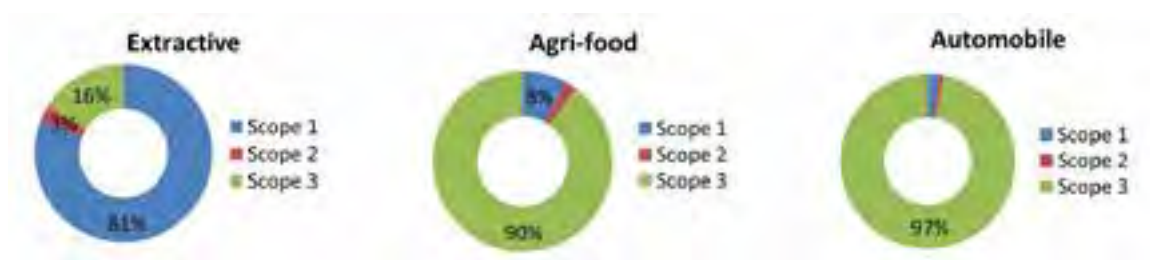
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Global Agricultural Trends
Identifier(s)	LU0342689089 (AT USD), LU0342688198 (A EUR), LU0342688941 (AT EUR), LU0342691812 (IT EUR), LU0342689832 (CT EUR), LU0342688354 (A GBP), LU0342692547 (P GBP), LU1136181838 (RT GBP), LU1451583972 (PT EUR), LU1508477293 (PT2 EUR), LU1752425113 (P EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

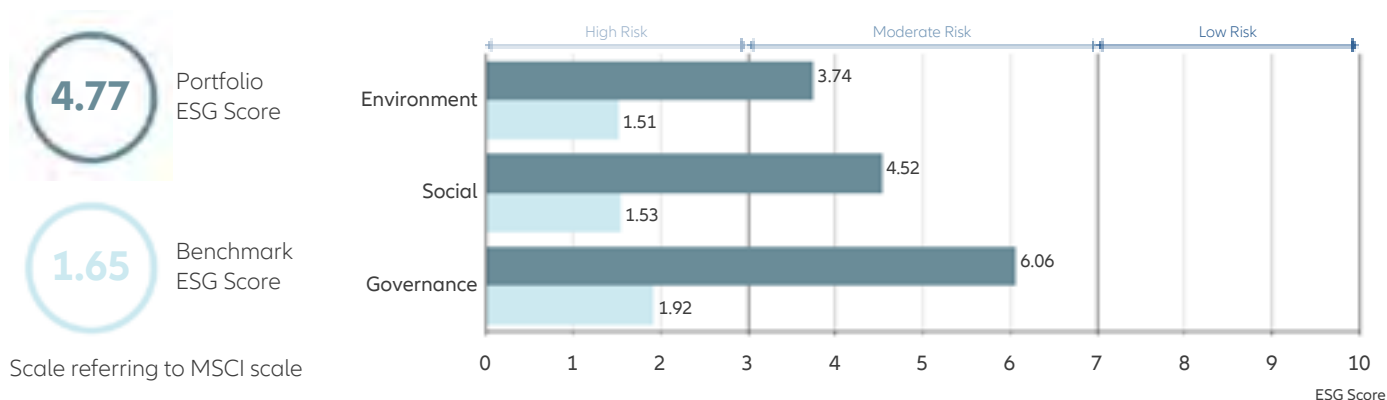
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
189%

The portfolio's ESG risk profile is above the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
148%

The portfolio's Environmental risk profile is above the benchmark

Portfolio Social risk profile  
195%

The portfolio's Social risk profile is above the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
216%

The portfolio's Governance risk profile is above the benchmark

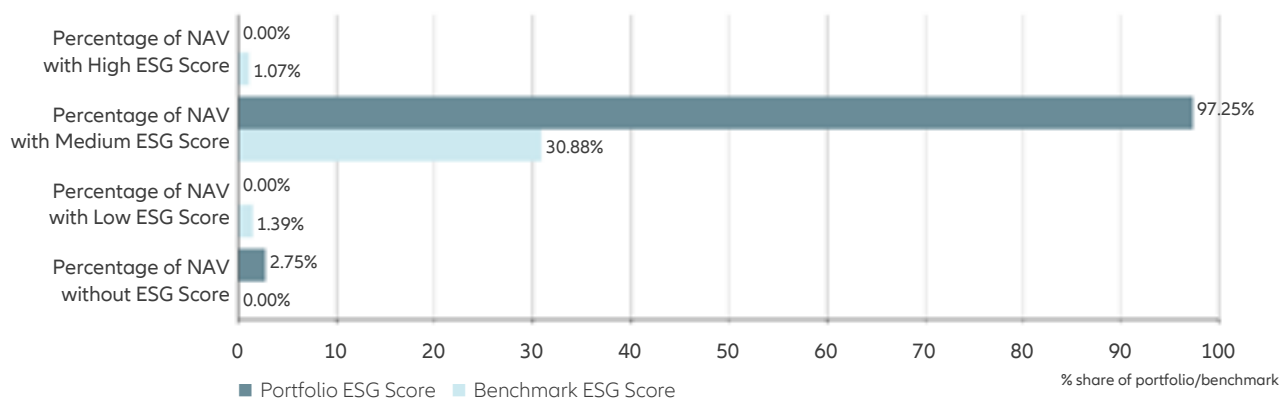
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	PepsiCo Inc	3.10%	6.23
2	Bunge Limited (US)	3.04%	6.13
3	Mowi ASA	3.98%	6.10

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	FMC Corp	4.68%	3.17
2	Pilgrim's Pride Corp	4.84%	3.50
3	Calavo Growers Inc	4.46%	3.57

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
<b>382</b>	<b>21</b>	Above BM	In line with BM	Below BM
		1,728%		

Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Salmar ASA	1.40%	Consumer Staples	10.53
2	AGCO Corp	1.44%	Industrials	15.57
3	Costco Wholesale Corp	5.21%	Consumer Staples	16.76

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	CF Industries Holdings Inc	6.65%	Materials	3,650.84
2	Nutrien Ltd	3.27%	Materials	1,511.70
3	Yara International ASA	0.99%	Materials	1,234.90

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0%**

**No data is available yet for 75.68% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>82</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>96.78</b>	<b>29</b>	<b>97.25%</b>	<b>94.12</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>251</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>243</b>	<b>33.33%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>82</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>96.78</b>	<b>29</b>	<b>97.25%</b>	<b>94.12</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>251</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>246</b>	<b>33.18%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

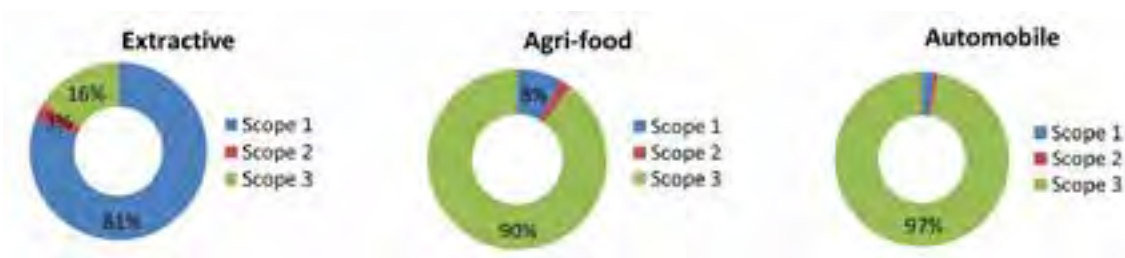
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

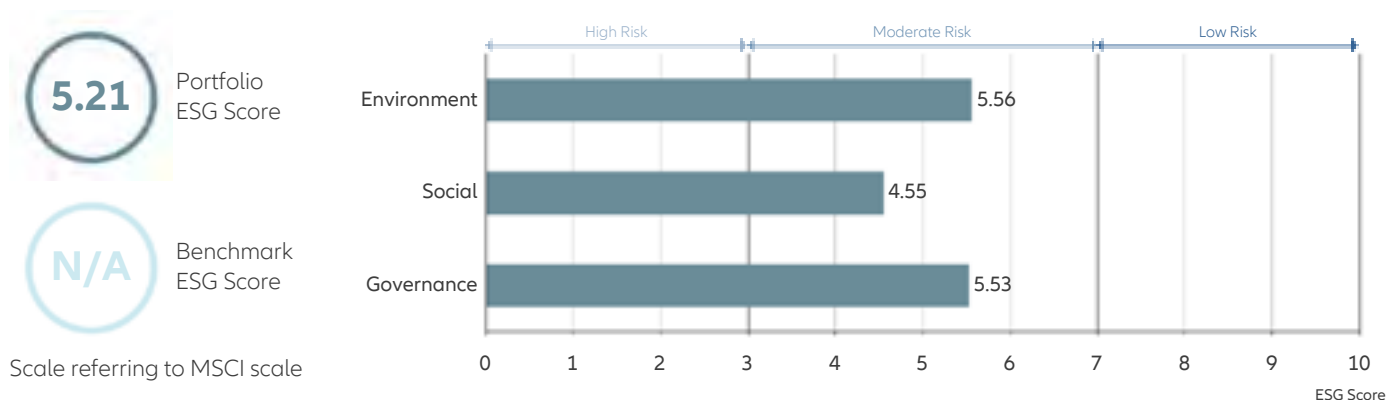
Fund / mandate name	Allianz Global Artificial Intelligence
Identifier(s)	LU1548497772 (AT (H2-EUR)), LU1548497426 (AT USD), LU1548496451 (I EUR), LU1548499471 (W EUR), LU1579353134 (PT (H2-GBP)), LU1597246385 (PT GBP), LU1597246542 (PT (H2-CHF)), LU1597246039 (RT EUR), LU1548497699 (AT EUR), LU1548496709 (IT EUR), LU1548496964 (IT (H2-EUR)), LU1602091867 (CT EUR), LU1641601064 (AT (H2-CZK)), LU1548497186 (A EUR), LU1548499802 (WT (H2-EUR)), LU1677195205 (R EUR), LU1677195031 (RT (H2-EUR)), LU1698898050 (RT USD), LU1720051108 (AT HKD), LU1720051017 (AT (H2-SGD)), LU1820980867 (CT (H2-EUR)), LU1548496618 (IT USD), LU1851367877 (AT (H2-RMB)), LU1883297563 (AT (H2-JPY)), LU1890836700 (WT (H-EUR)), LU1548499711 (WT EUR), LU1953145197 (CT USD), LU1970681679 (P EUR), LU2043819098 (W (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

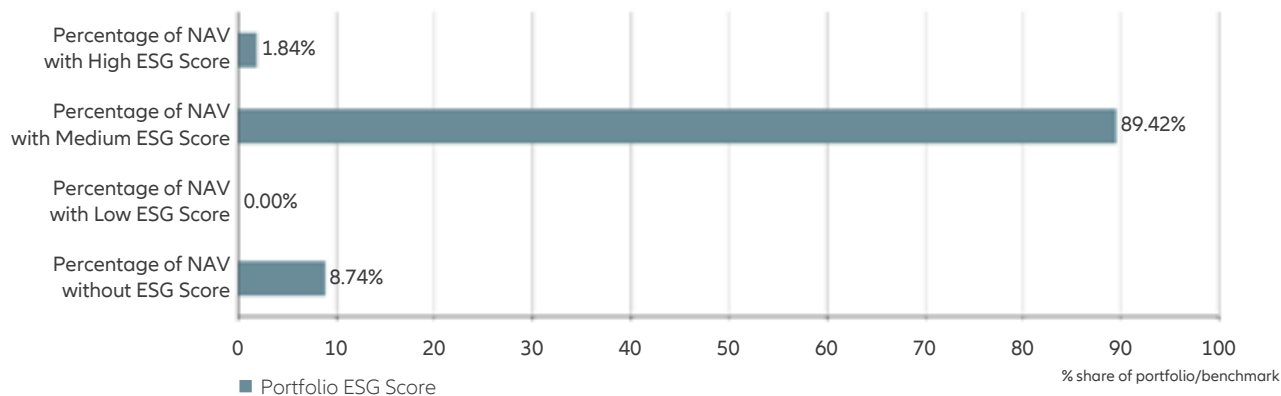
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Lam Research Corp	1.30%	7.23
2	Microsoft Corp	0.54%	7.23
3	ASML Holding NV	1.09%	6.90

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Trade Desk Inc. The	1.80%	3.63
2	Amazon.com Inc	0.30%	3.73
3	LiveRamp Holdings Inc	0.80%	3.93

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
43	N/A	Above BM	In line with BM	Below BM

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	UnitedHealth Group Inc	0.89%	Health Care	0.73
2	Nintendo Co Ltd	1.08%	Telecommunication Services	0.82
3	Anthem Inc	3.03%	Health Care	1.19

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	ON Semiconductor Corp	3.66%	Information Technology	325.44
2	NXP Semiconductor NV	2.11%	Information Technology	254.64
3	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0.48%	Information Technology	231.36

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 9.33%**

**No data is available yet for 63.83% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>827</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>1,590.82</b>	<b>64</b>	<b>91.26%</b>	<b>1,451.77</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>827</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>1,590.82</b>	<b>64</b>	<b>91.26%</b>	<b>1,451.77</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

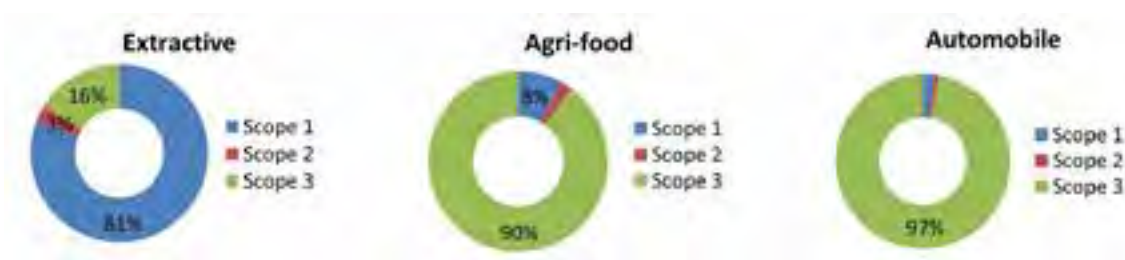
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Global Fundamental Strategy
Identifier(s)	LU0890505703 (D13 (H2-USD)), LU0891412909 (IT2 EUR), LU0986130309 (CT2 EUR), LU1036042908 (D13 EUR), LU1064968461 (I4 EUR), LU1136180517 (RT2 (H-GBP)), LU1309437132 (AT2 EUR), LU1309437488 (AT3 EUR), LU1723484678 (R EUR), LU1723479678 (A EUR), LU1677196864 (RT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

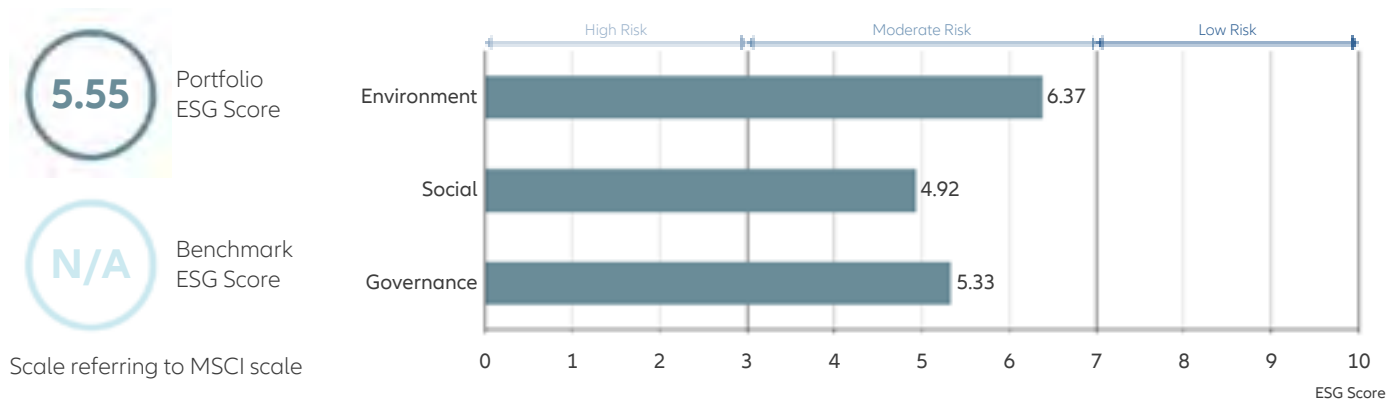
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

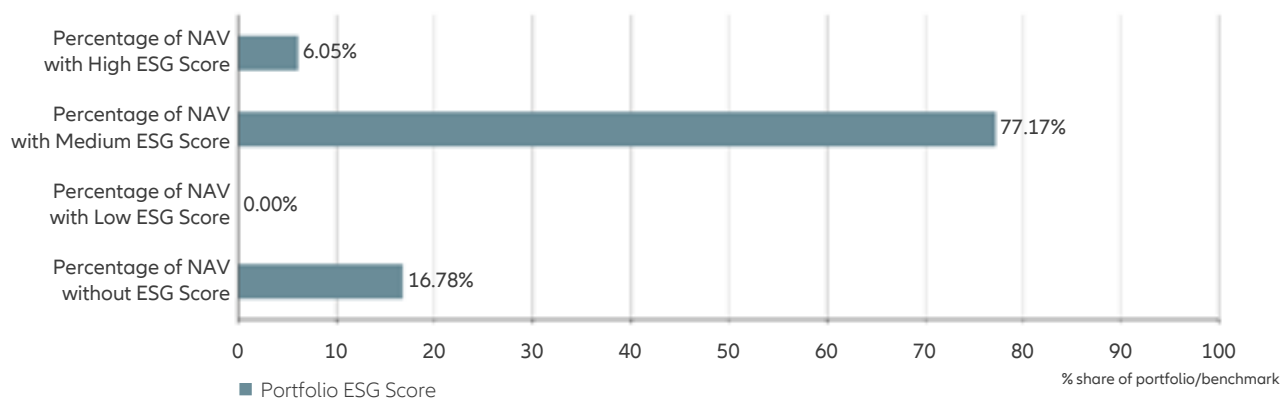
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Unibail-Rodamco SE & WFD Unibail-Rodamco NV	0.81%	7.77
2	Johnson Controls International Plc	1.09%	7.57
3	International Finance Corp	1.58%	7.50

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Diversified Gas & Oil Plc	0.95%	3.33
2	Selecta Group BV	1.09%	3.77
3	Anglo American Capital Plc	0.85%	4.03

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
139	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1.42%	Financials	1.10
2	Phoenix Group Holdings Plc	0.60%	Financials	1.10
3	Admiral Group Plc	0.69%	Financials	1.27

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Enel SpA	1.08%	Utilities	1,111.70
2	EDP - Energias de Portugal SA	0.66%	Utilities	998.12
3	easyJet Plc	0.58%	Industrials	924.85

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.90%**

**No data is available yet for 81.54% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>245</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>68.76</b>	<b>89</b>	<b>83.22%</b>	<b>57.23</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>245</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>68.76</b>	<b>78</b>	<b>66.76%</b>	<b>45.90</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

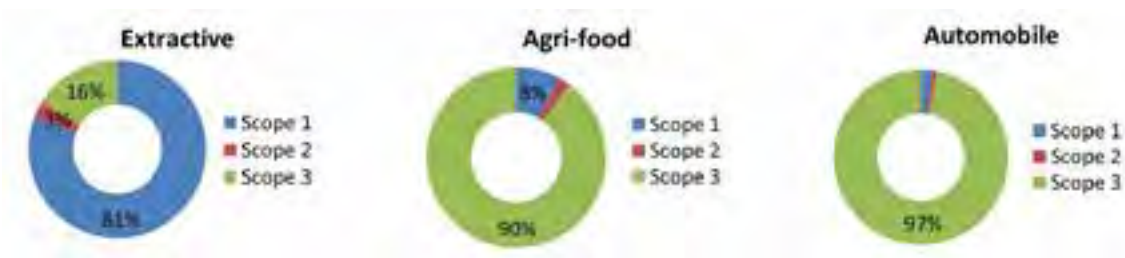
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

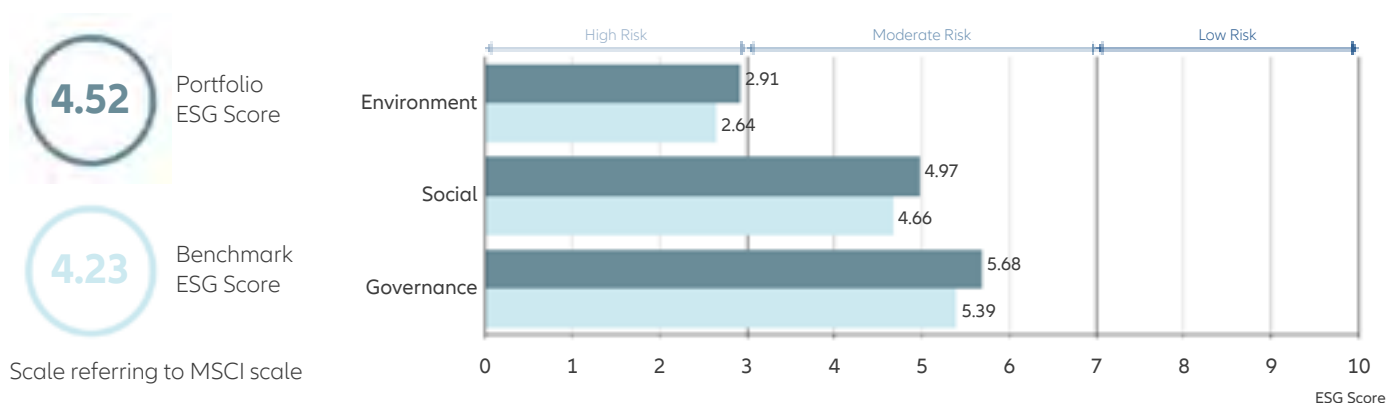
Fund / mandate name	Allianz Global Metals and Mining
Identifier(s)	LU0589944643 (A EUR), LU0589944726 (I EUR), LU0604768290 (IT EUR), LU0604766674 (AT EUR), LU0753793586 (F EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a low Environmental score / high Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
7%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
10%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
7%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
5%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

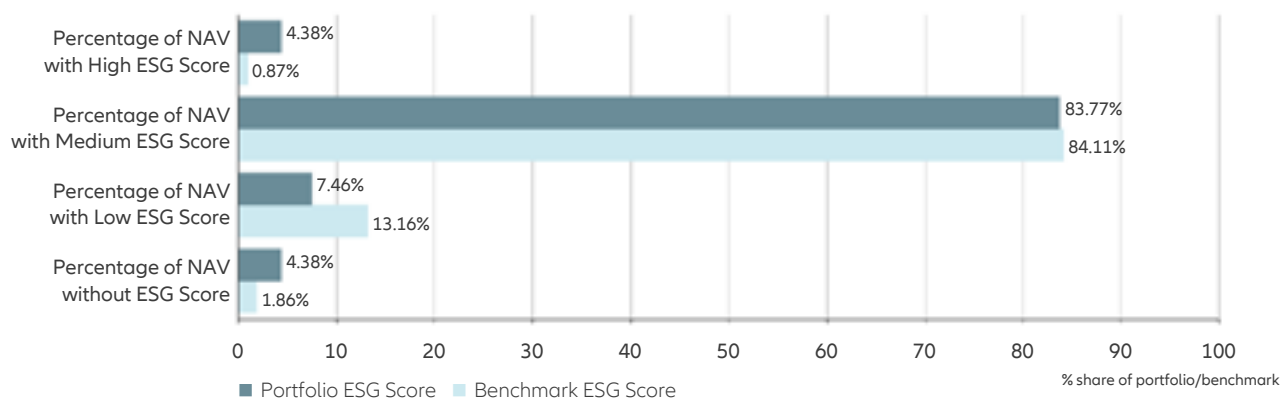
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Boliden AB	4.38%	7.20
2	Norsk Hydro ASA	4.14%	5.83
3	Aurubis AG	1.86%	5.63

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Coal India Ltd	0.81%	1.33
2	Southern Copper Corp	0.18%	2.00
3	Korea Zinc Co Ltd	1.42%	2.80

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Aurubis AG	1.86%	Materials	57.25
2	Glencore Plc	8.53%	Materials	126.31
3	Boliden AB	4.38%	Materials	150.30

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Shenhua Energy Co Ltd	3.66%	Energy	3,159.06
2	South32 Ltd	3.51%	Materials	2,778.57
3	ArcelorMittal	3.94%	Materials	2,454.49

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0%**

**No data is available yet for 89.33% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>78</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>472.33</b>	<b>37</b>	<b>95.62%</b>	<b>451.62</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>165</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>137</b>	<b>98.14%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>78</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>472.33</b>	<b>37</b>	<b>95.62%</b>	<b>451.62</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>165</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>141</b>	<b>98.11%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

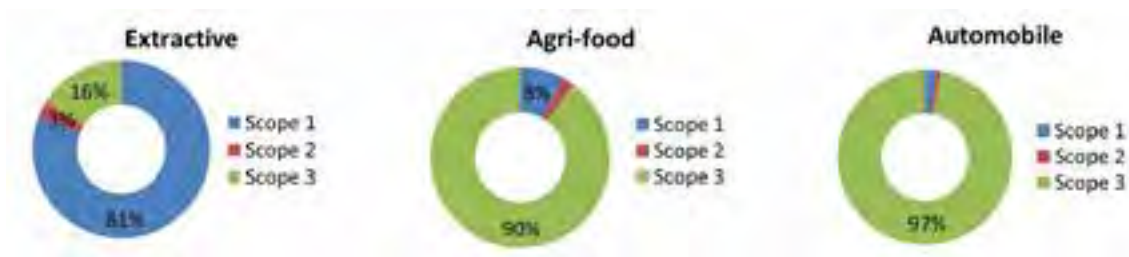
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

Fund / mandate name	Allianz Global Opportunistic Bond
Identifier(s)	LU1293643356 (W USD), LU1254137497 (A EUR), LU1254138206 (I USD), LU1363153583 (CT EUR), LU1516285753 (AMg HKD), LU1516272009 (AMg USD), LU1560903798 (W9 USD), LU1936792008 (W (H2-EUR)), LU2014481829 (AMg (H2-SGD)), LU2014481746 (AMg (H2-GBP)), LU2014481662 (AMg (H2-EUR)), LU2023250926 (AMg (H2-AUD))
Fiscal year end date	30/09/2019

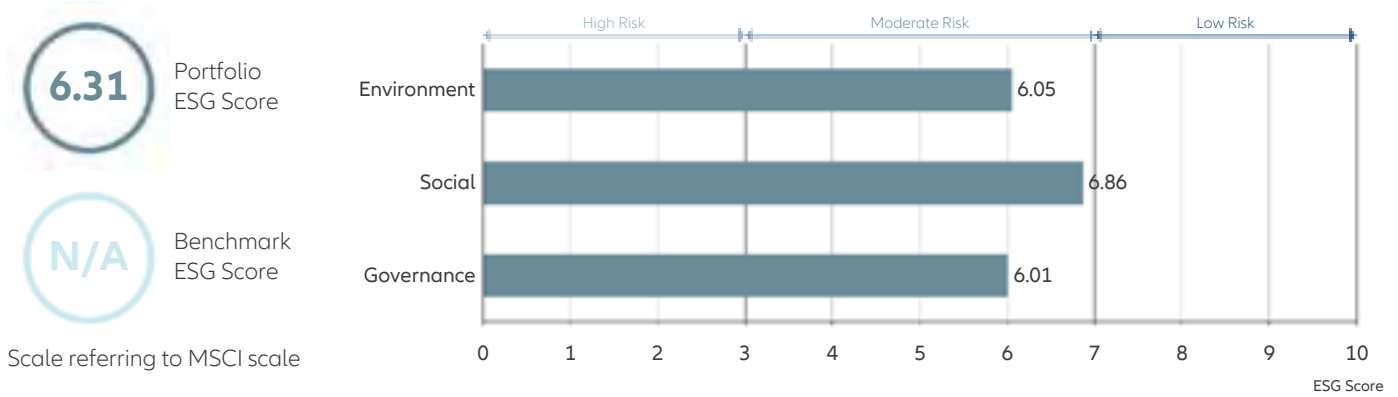
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

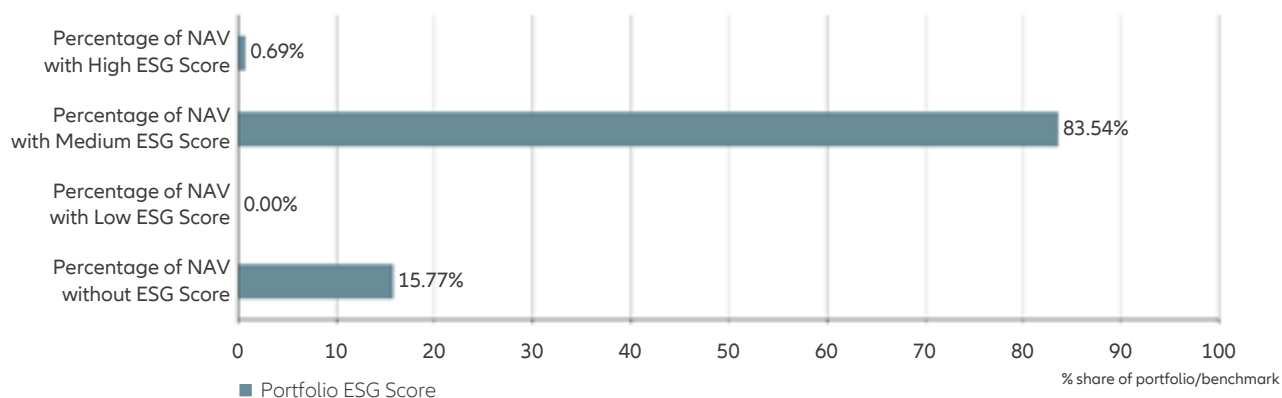
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Thermo Fisher Scientific Inc	0.69%	7.23
2	United States of America (Territory)	50.60%	6.90
3	UBS Group Funding Switzerland AG	0.29%	6.87

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Wynn Las Vegas LLC . Wynn Las Vegas Capital Corp	0.21%	3.30
2	Egypt. Arab Republic of (Territory)	0.28%	3.60
3	Kenya. Republic of (Territory)	0.29%	3.91

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	0.35%	Financials	1.10
2	Ageas	0.32%	Financials	2.10
3	Discover Bank	0.35%	Not available	3.21

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Vistra Operations Co LLC	0.21%	Not available	10,438.74
2	Southern Co. The	0.69%	Utilities	4,035.36
3	Crown European Holdings SA.	0.16%	Not available	141.23

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0.16%**

**No data is available yet for 98.46% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>234</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>75.77</b>	<b>45</b>	<b>84.23%</b>	<b>63.82</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>234</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>75.77</b>	<b>29</b>	<b>10.44%</b>	<b>7.91</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

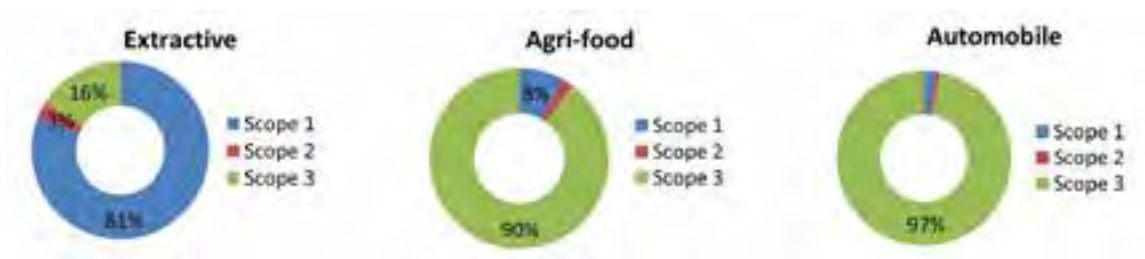
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

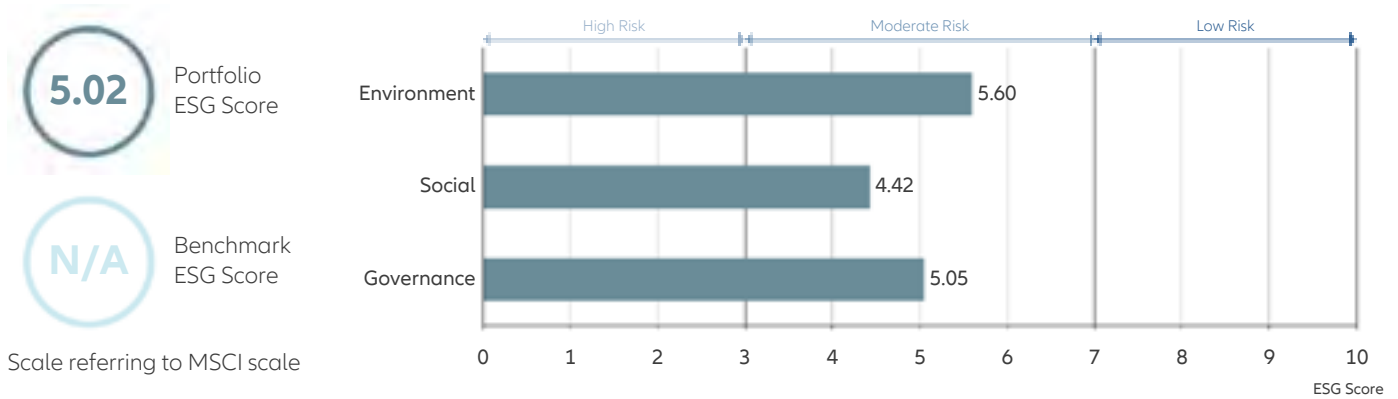
Fund / mandate name	Allianz Income and Growth
Identifier(s)	LU0641242853 (I (H2-EUR)), LU0685229519 (IT (H2-EUR)), LU0689472784 (AT USD), LU0739342060 (CT (H2-EUR)), LU0766462104 (A (H2-EUR)), LU0820562030 (AM (H2-AUD)), LU0820561818 (AM USD), LU0820561909 (AM HKD), LU0820562386 (AM (H2-GBP)), LU0820562113 (AM (H2-CAD)), LU0913601281 (AM (H2-EUR)), LU0758899339 (PM (H2-GBP)), LU0820562469 (AM (H2-RMB)), LU0943347566 (AM (H2-SGD)), LU0685222696 (IT USD), LU0964807845 (A USD), LU0994605391 (AM (H2-NZD)), LU1015032169 (P EUR), LU1046250293 (P USD), LU1050568937 (P (H2-EUR)), LU1056556225 (PM USD), LU1070113664 (AT (H2-EUR)), LU1093406772 (I EUR), LU1129901515 (CM USD), LU1136180780 (RM (H2-GBP)), LU1192664248 (AM (H2-ZAR)), LU1255915586 (RT USD), LU1255915743 (RM HKD), LU1255915826 (RM USD), LU1255916394 (RM (H2-EUR)), LU1291192091 (RT (H2-EUR)), LU1255915669 (RM (H2-AUD)), LU1255916477 (RM (H2-CAD)), LU1255916121 (RM (H2-RMB)), LU1255916048 (RM (H2-SGD)), LU1145028129 (AQ USD), LU1145024482 (AQ (H2-EUR)), LU1551013342 (AMg2 USD), LU1551013425 (AMg2 (H2-SGD)), LU1269171986 (PT USD), LU1597252433 (AMg2 (H2-AUD)), LU1597252862 (AMg2 (H2-CAD)), LU1597252607 (AMg2 (H2-GBP)), LU1597253084 (AMg2 (H2-RMB)), LU1627332817 (CT USD), LU1629891620 (AMg2 HKD), LU1861127170 (AM (H2-JPY)), LU1867685742 (WT USD), LU1981791087 (RM (H2-ZAR)), LU2023250413 (AMg (H2-AUD)), LU2023250330 (AMg USD)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

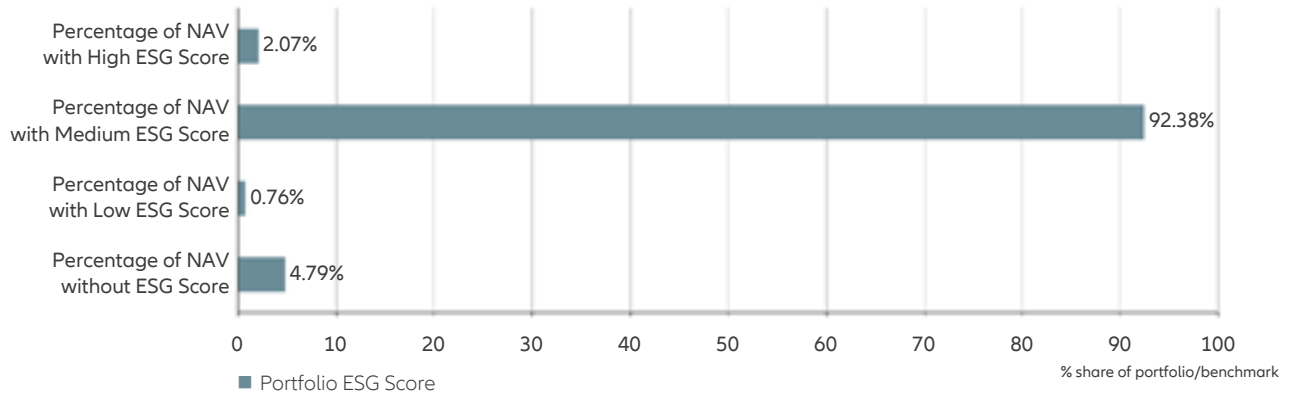
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	AXA SA	0.14%	7.83
2	Johnson Controls International Plc	0.25%	7.57
3	Baker Hughes Co	0.03%	7.53

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Liberty Interactive LLC	0.25%	1.50
2	Dycom Industries Inc	0.17%	2.67
3	Vantage Drilling International	0.02%	2.70

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
121	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Apple Inc	1.04%	Information Technology	0.18
2	AMG Capital Trust II	0.10%	Financials	0.46
3	AXA SA	0.14%	Financials	0.73

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Vistra Energy Corp	0.06%	Utilities	10,438.74
2	NRG Energy Inc	0.42%	Utilities	4,463.75
3	Southern Co. The	0.10%	Utilities	4,035.36

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 3.76%**

**No data is available yet for 79.42% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>2,413</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>27,856.48</b>	<b>405</b>	<b>95.21%</b>	<b>26,522.13</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>2,413</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>27,856.48</b>	<b>458</b>	<b>91.36%</b>	<b>25,449.71</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

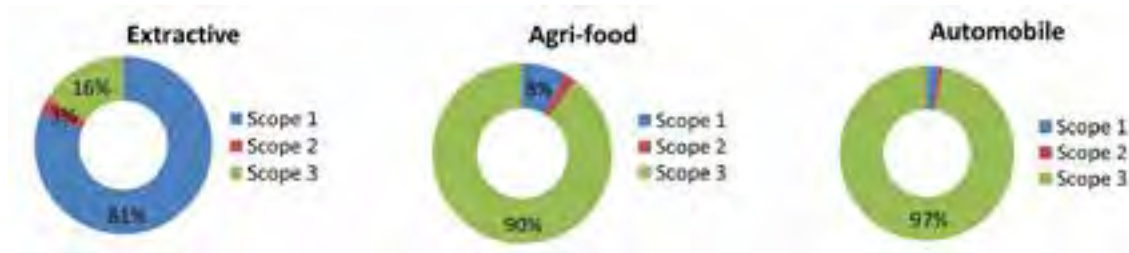
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Japan Equity
Identifier(s)	LU0348751388 (A USD), LU0348755371 (IT USD), LU0918575373 (F EUR), LU1078006381 (WT EUR), LU1106426361 (IT (H-EUR)), LU1136181325 (RT GBP), LU0348753244 (CT (H-EUR)), LU0348752352 (AT EUR), LU1143164405 (AT (H-EUR)), LU1000922390 (AT (H-USD)), LU1377964900 (RT EUR), LU1687709797 (AT CZK), LU1704598736 (W9 EUR), LU0348751115 (A EUR), LU0348755454 (P EUR), LU2009012589 (IT JPY)
Fiscal year end date	30/09/2019

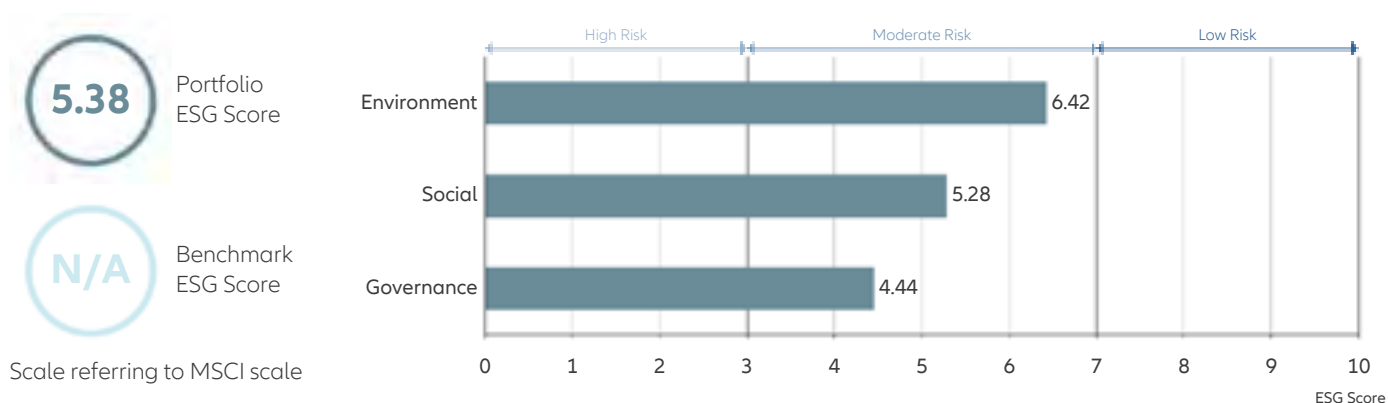
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

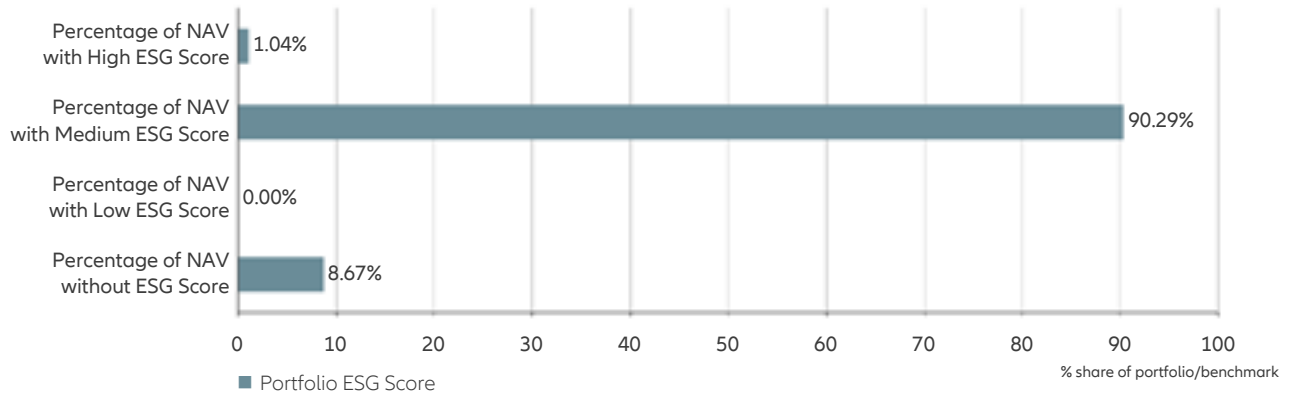
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	KDDI Corp	1.04%	7.37
2	Daikin Industries Ltd	3.85%	6.87
3	Recruit Holdings Co Ltd	0.95%	6.73

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	SMC Corp. Japan	1.12%	3.40
2	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2.06%	3.60
3	Oji Holdings Corp	0.30%	3.80

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
60	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Nintendo Co Ltd	1.73%	Telecommunication Services	0.82
2	Recruit Holdings Co Ltd	0.95%	Industrials	1.92
3	TechnoPro Holdings Inc	0.20%	Industrials	1.92

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Chubu Electric Power Co Inc	0.36%	Utilities	1,927.81
2	ANA Holdings Inc	0.37%	Industrials	569.17
3	Oji Holdings Corp	0.30%	Materials	519.90

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.13%**

**No data is available yet for 52.84% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>712</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>324.39</b>	<b>57</b>	<b>91.33%</b>	<b>296.26</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>712</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>324.39</b>	<b>57</b>	<b>91.33%</b>	<b>296.26</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

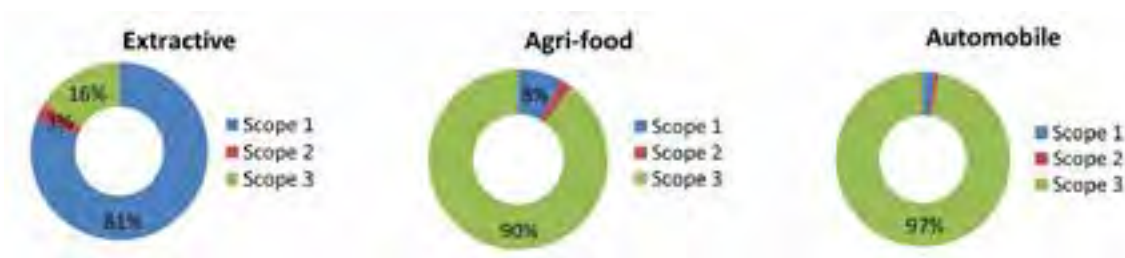
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

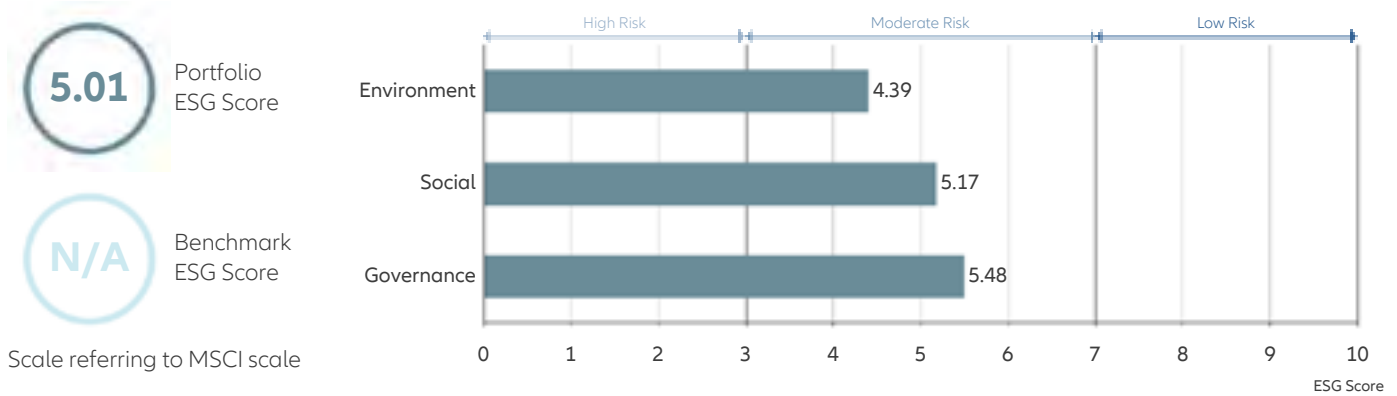
Fund / mandate name	Allianz Pet and Animal Wellbeing
Identifier(s)	LU1931535857 (A EUR), LU1931536079 (A (H2-EUR)), LU1931535931 (AT EUR), LU1931536152 (AT (H2-EUR)), LU1931536236 (IT EUR), LU1931536665 (P10 (H2-CHF)), LU1931536582 (P10 (H2-EUR)), LU1931536400 (P10 USD), LU1931536319 (RT EUR), LU1931536822 (RT USD), LU1931536749 (W EUR), LU1936792180 (W9 (H2-EUR)), LU1934578862 (R EUR), LU1934578516 (P (H2-EUR)), LU1953143572 (P EUR), LU1953143499 (AT (H2-CHF)), LU1941712264 (A USD)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

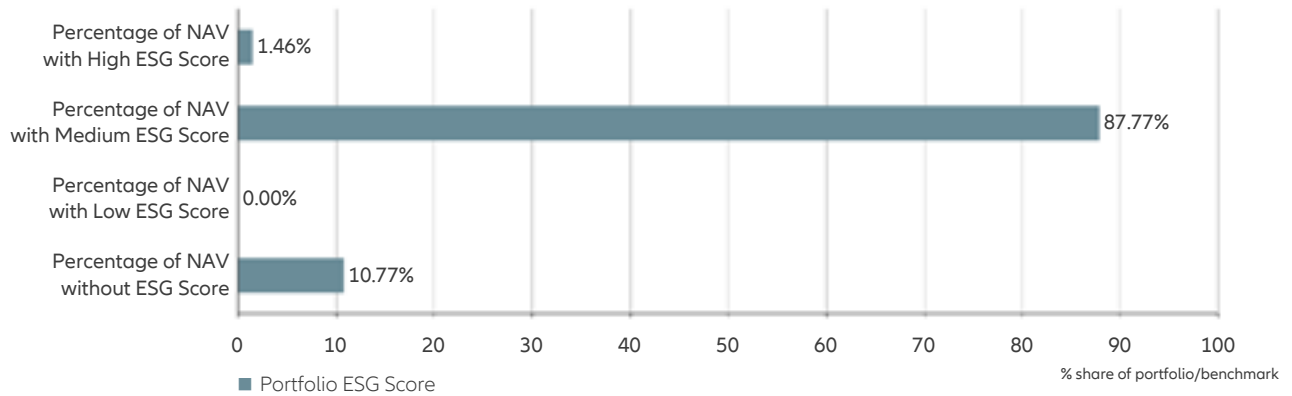
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Patterson Cos Inc	1.46%	7.33
2	IDEXX Laboratories Inc	5.54%	6.87
3	Colgate-Palmolive Co	2.11%	6.40

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	JM Smucker Co. The	1.93%	3.77
2	Elanco Animal Health Inc	4.63%	4.07
3	Central Garden & Pet Co	2.73%	4.17

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
43	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Trupanion Inc	4.20%	Financials	2.10
2	Anicom Holdings Inc	1.94%	Financials	2.19
3	zooplus AG	4.36%	Consumer Discretionary	6.49

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Central Garden & Pet Co	2.73%	Consumer Staples	98.83
2	Freshpet Inc	5.39%	Consumer Staples	87.02
3	PetIQ Inc	3.52%	Health Care	83.26

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**There is no data available on the portfolio's share in the green sector**

**No data is available yet for 100.00% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>258</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>95.67</b>	<b>25</b>	<b>89.23%</b>	<b>85.37</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>258</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>95.67</b>	<b>27</b>	<b>91.17%</b>	<b>87.22</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

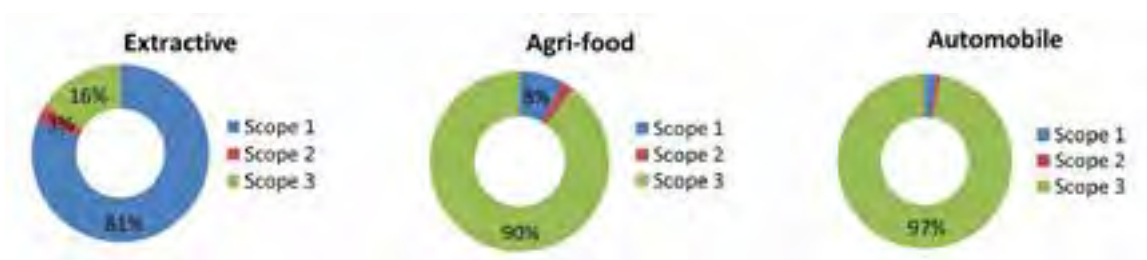
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Renminbi Fixed Income
Identifier(s)	LU0631906160 (I (H2-EUR)), LU0631904975 (A USD), LU0631905352 (A (H2-EUR)), LU0634319239 (P USD), LU0631906087 (P (H2-GBP)), LU0792749250 (IT (H2-EUR)), LU0792749177 (AT (H2-EUR)), LU0792749094 (CT (H2-EUR)), LU0792748955 (A (H2-CHF)), LU0913601448 (P2 (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2019

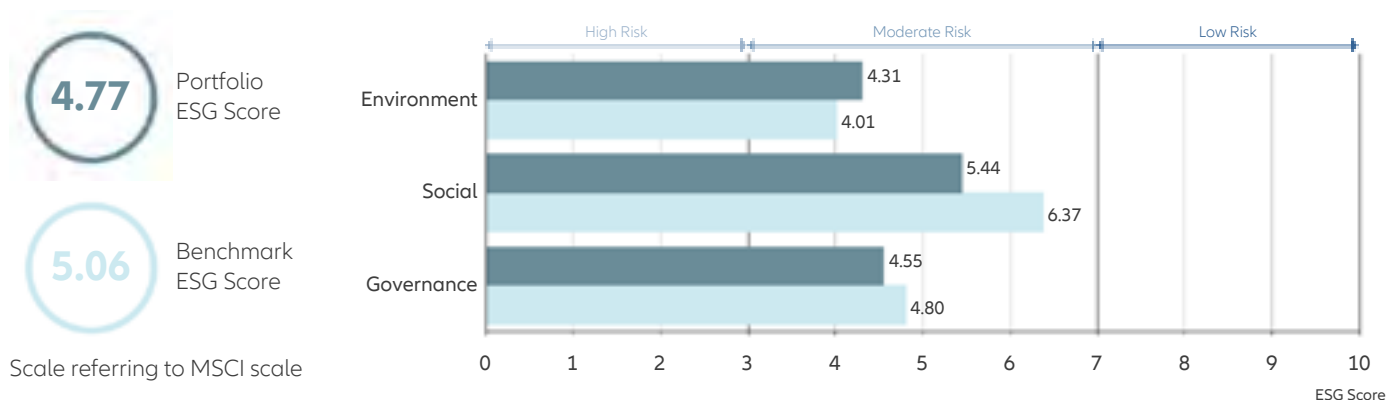
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-6%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
7%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-15%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-5%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

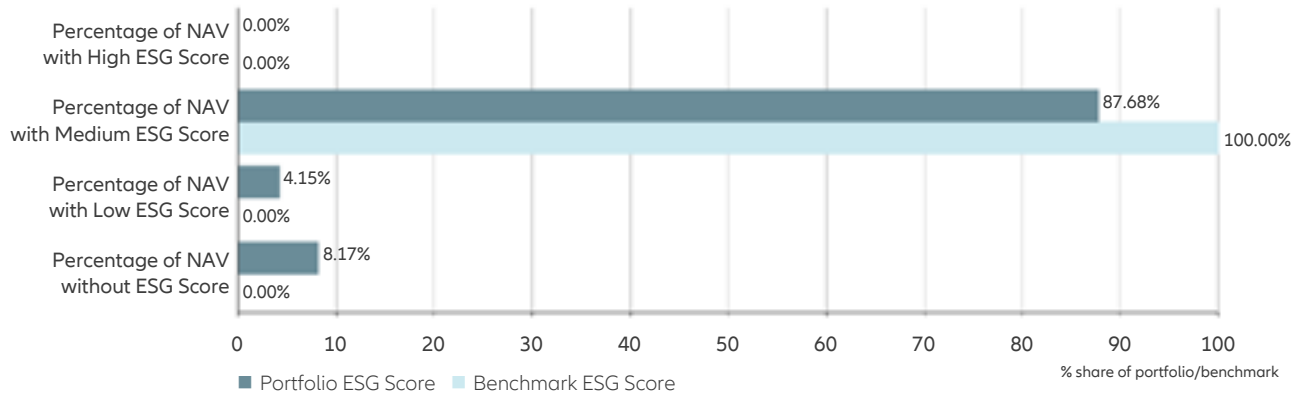
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0.88%	6.37
2	CAR Inc	1.19%	5.73
3	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	6.14%	5.23

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	CIFI Holdings Group Co Ltd	0.61%	2.50
2	CFLD Cayman Investment Ltd	1.77%	2.57
3	Expand Lead Ltd	0.89%	2.80

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
11	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	CIFI Holdings Group Co Ltd	0.61%	Real Estate	1.19
2	Bank of Communications Co Ltd	5.90%	Financials	1.27
3	Far East Horizon Ltd	0.95%	Financials	3.21

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China State Construction Engineering Corp Ltd	6.27%	Industrials	25.36
2	Fantasia Holdings Group Co Ltd	0.90%	Not available	19.69
3	CAR Inc	1.19%	Not available	16.66

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 0%**

**No data is available yet for 93.73% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>148</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>23.16</b>	<b>15</b>	<b>91.83%</b>	<b>21.26</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>53</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>1</b>	<b>100.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>148</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>23.16</b>	<b>11</b>	<b>26.34%</b>	<b>6.10</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>53</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

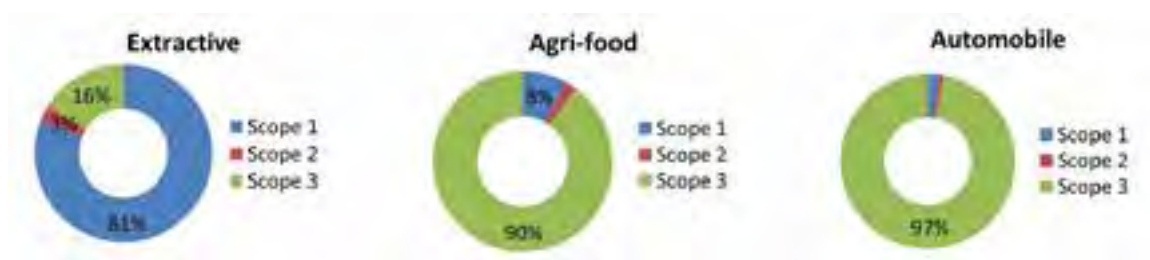
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

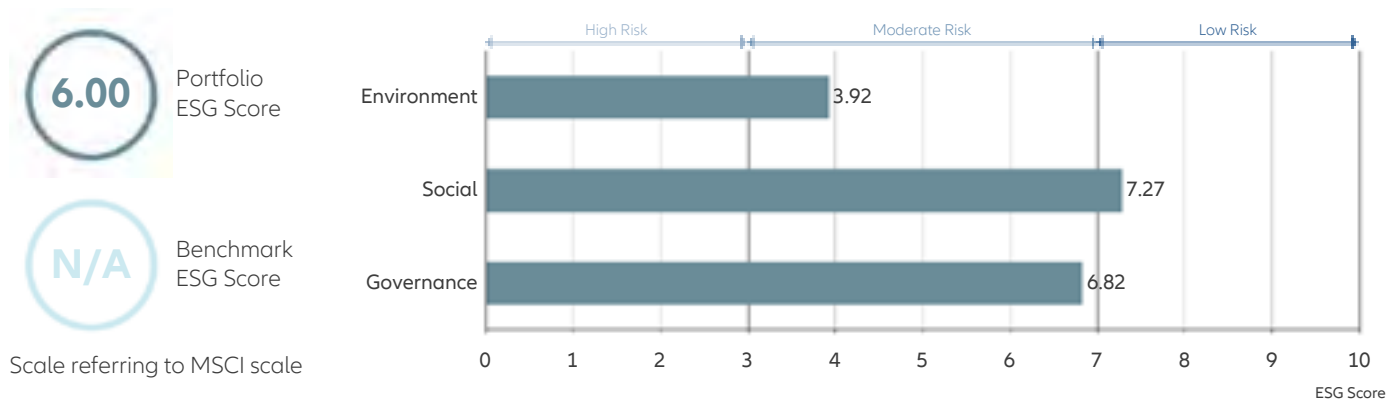
Fund / mandate name	Allianz Strategy Select 50
Identifier(s)	LU1462180164 (WT2 EUR), LU1459824568 (IT EUR), LU1685826924 (IT4 EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



Portfolio ESG Score	Portfolio Score Environment	Portfolio Score Social	Portfolio Score Governance
The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk	The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk	The portfolio has a high Social score / low Social risk	The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile	Portfolio Environment risk profile	Portfolio Social risk profile	Portfolio Governance risk profile
A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available	A benchmark comparison is not available

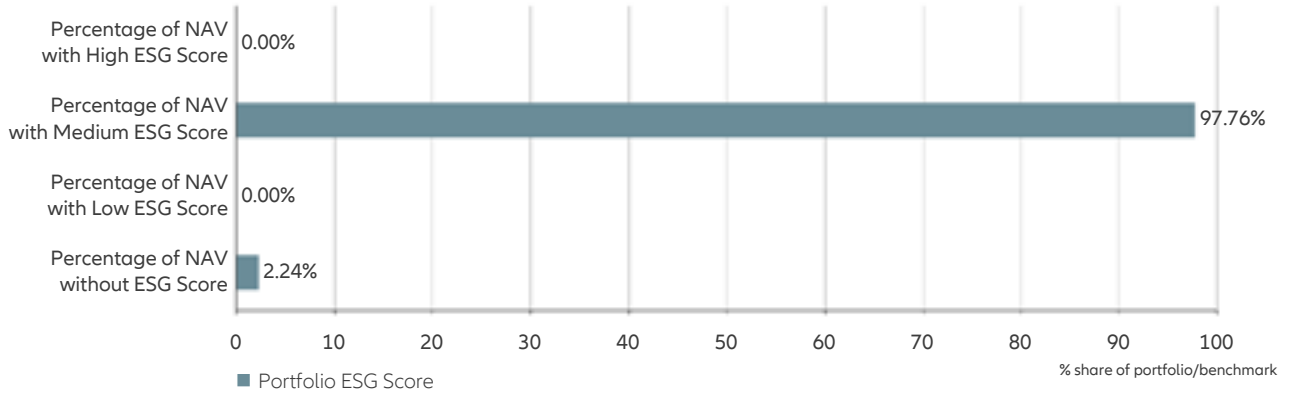
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Netherlands. Kingdom of the (Territory)	24.63%	6.75
2	French Republic (Territory)	18.20%	6.17
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	8.66%	6.03

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Italy. Republic of (Territory)	11.30%	5.51
2	Spain. Kingdom of (Territory)	34.97%	5.54
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	8.66%	6.03

### Level of ESG Score



### Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company’s operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
N/A	N/A			

Data source: MSCI

**There is no data available on the carbon intensity of this portfolio**

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**There is no data available on the portfolio's share in the green sector**

**No data is available yet for 100.00% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>45</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,489.18</b>	<b>5</b>	<b>97.76%</b>	<b>1,455.78</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>45</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,489.18</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

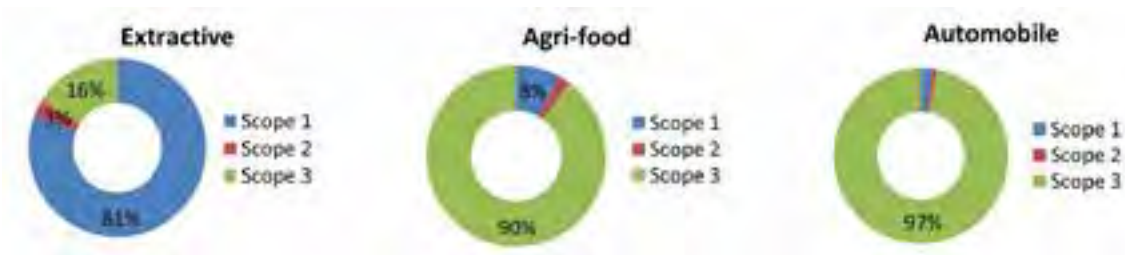
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://www.allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Strategy Select 75
Identifier(s)	LU1462191526 (WT2 EUR), LU1459824642 (IT EUR)
Fiscal year end date	30/09/2019

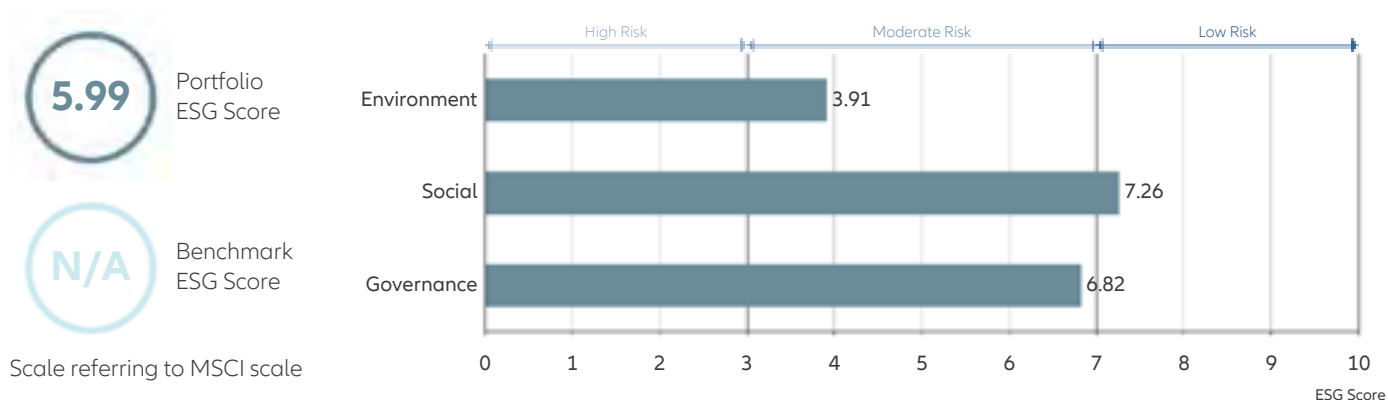
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a high Social score / low Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

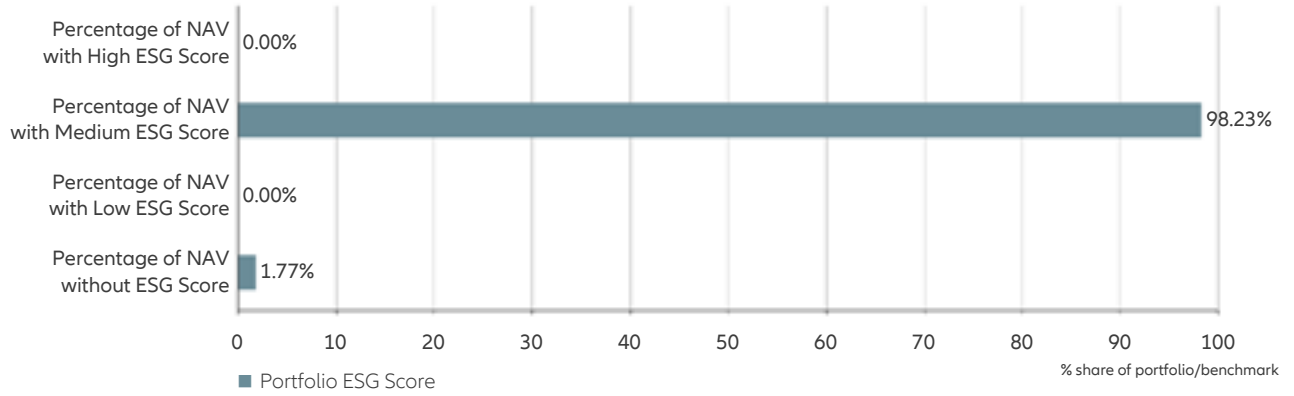
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Netherlands. Kingdom of (Territory)	25.22%	6.75
2	French Republic (Territory)	17.07%	6.17
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	7.80%	6.03

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Italy. Republic of (Territory)	17.55%	5.51
2	Spain. Kingdom of (Territory)	30.57%	5.54
3	Belgium. Kingdom of (Territory)	7.80%	6.03

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**There is no data available on the carbon intensity of this portfolio**

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**There is no data available on the portfolio's share in the green sector**

**No data is available yet for 100.00% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>43</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>193.91</b>	<b>5</b>	<b>98.23%</b>	<b>190.48</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>43</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>193.91</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

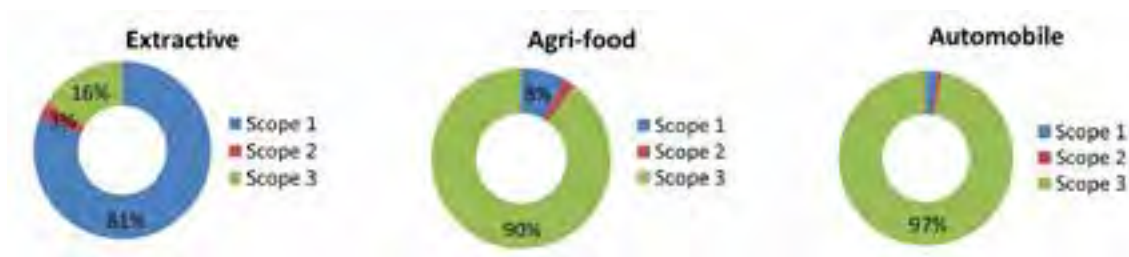
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Structured Return
Identifier(s)	LU1428086174 (AT13 EUR), LU1412412576 (I14 EUR), LU1459823321 (IT4 EUR), LU1412423854 (I3 EUR), LU1412407907 (P14 EUR), LU1451583204 (W13 (H2-JPY)), LU1479563634 (P14 (H2-GBP)), LU1480529996 (AT13 (H2-CZK)), LU1480530069 (IT3 EUR), LU1537371343 (IT14 EUR), LU1527140252 (P10 EUR), LU1483494107 (P14 (H2-USD)), LU1548496295 (PT14 (H2-USD)), LU1586358365 (AT13 (H2-SEK)), LU1586358449 (I13 (H2-USD)), LU1597343588 (PT14 (H2-CHF)), LU1627326256 (WT13 (H2-JPY)), LU1677199025 (RT14 EUR), LU1652854768 (RT15 EUR), LU1652855575 (RT3 EUR), LU1529949155 (WT14 (H2-USD)), LU1677198720 (RT14 (H2-USD)), LU1923143561 (IT15 EUR), LU2025540910 (AT13 (H2-USD))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

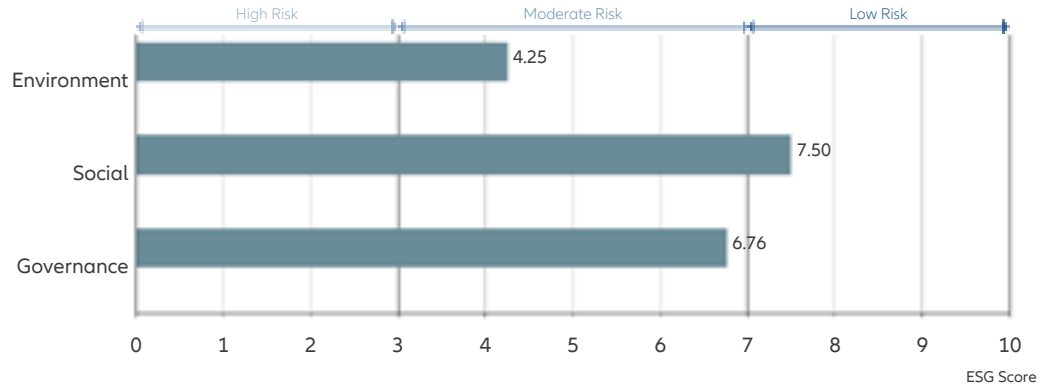
The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

**6.17**  
Portfolio  
ESG Score

**N/A**  
Benchmark  
ESG Score



Scale referring to MSCI scale

#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a high Social score / low Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

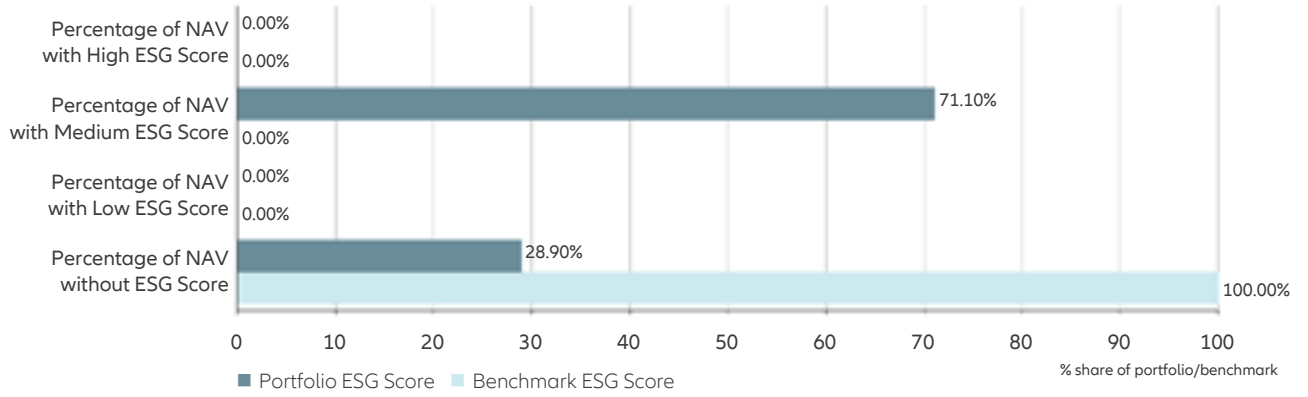
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	French Republic (Territory)	71.07%	6.17

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	French Republic (Territory)	71.07%	6.17

### Level of ESG Score



### Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO2 equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company’s operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
N/A	N/A			

Data source: MSCI

**There is no data available on the carbon intensity of this portfolio**

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**There is no data available on the portfolio's share in the green sector**

**No data is available yet for 100.00% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>885</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>268.81</b>	<b>1</b>	<b>71.10%</b>	<b>191.11</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>885</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>268.81</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

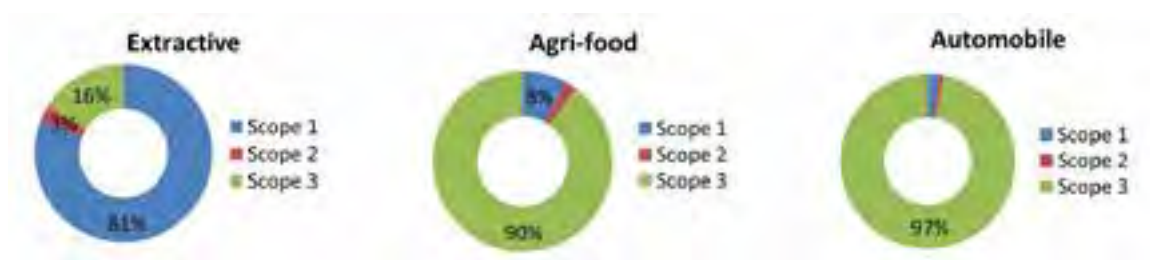
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

Fund / mandate name	Allianz Thailand Equity
Identifier(s)	LU0348798264 (A USD), LU0348802470 (IT USD), LU0348798009 (A EUR), LU0878861235 (IT JPY)
Fiscal year end date	30/09/2019

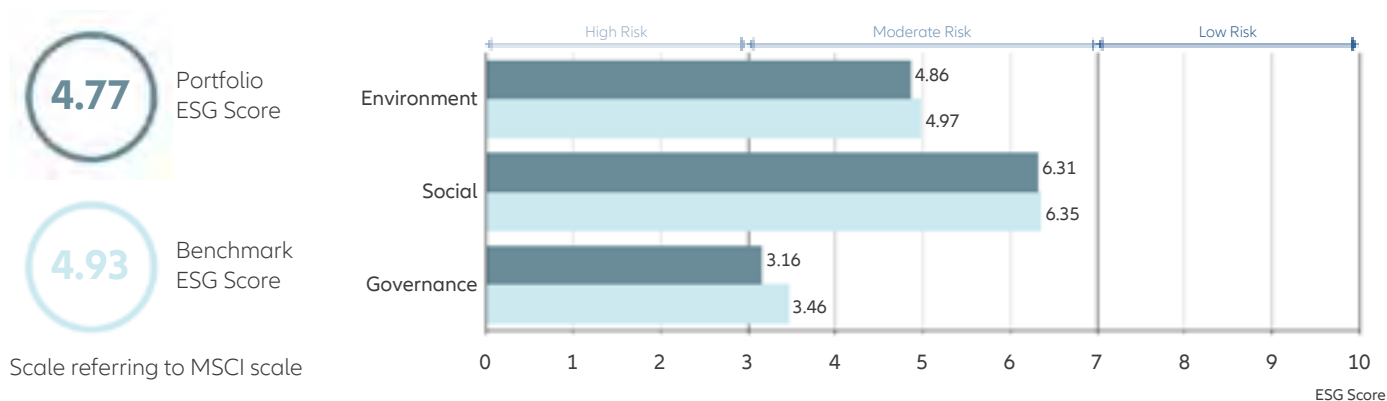
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
-3%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
-2%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
-1%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
-9%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

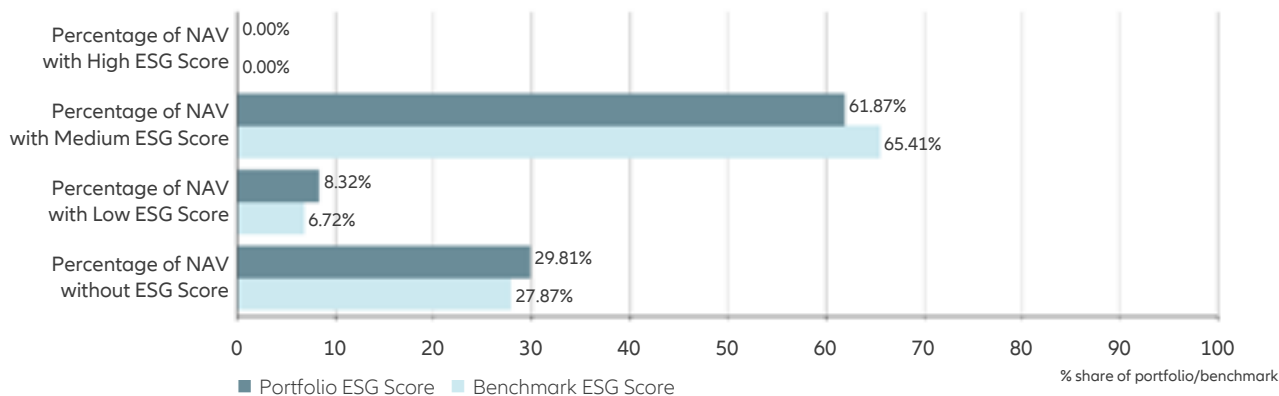
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Advanced Info Service PCL	4.05%	6.73
2	Airports of Thailand PCL	5.98%	6.20
3	Intouch Holdings PCL	2.50%	6.03

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	CP ALL PCL	6.81%	2.87
2	Charoen Pokphand Foods PCL	1.50%	3.00
3	CH Karnchang PCL	0.99%	3.07

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales. The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity lower than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Siam Commercial Bank PCL. The	1.79%	Financials	2.93
2	Srisawad Corp PCL	3.37%	Financials	3.21
3	Muangthai Capital PCL	0.88%	Financials	3.21

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	Ratch Group PCL	1.49%	Utilities	4,628.35
2	Siam Cement PCL. The	1.49%	Materials	1,535.69
3	PTT Exploration & Production PCL	3.95%	Energy	717.46

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 5.60%**

**No data is available yet for 82.62% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>61</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>130.10</b>	<b>26</b>	<b>70.19%</b>	<b>91.31</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>565</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>67</b>	<b>72.13%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>61</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>130.10</b>	<b>36</b>	<b>89.57%</b>	<b>116.53</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>565</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>115</b>	<b>79.42%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

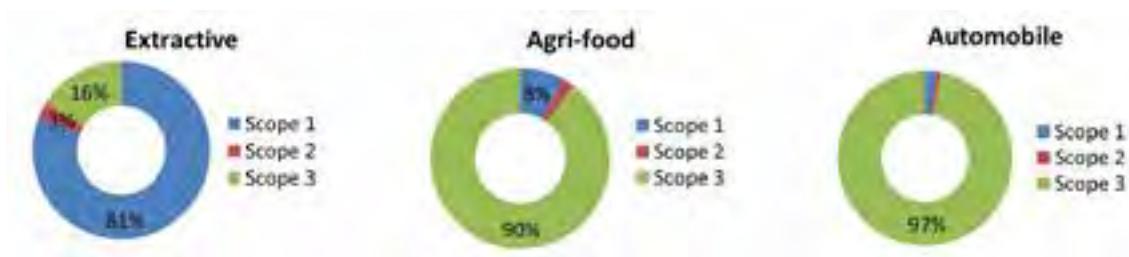
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

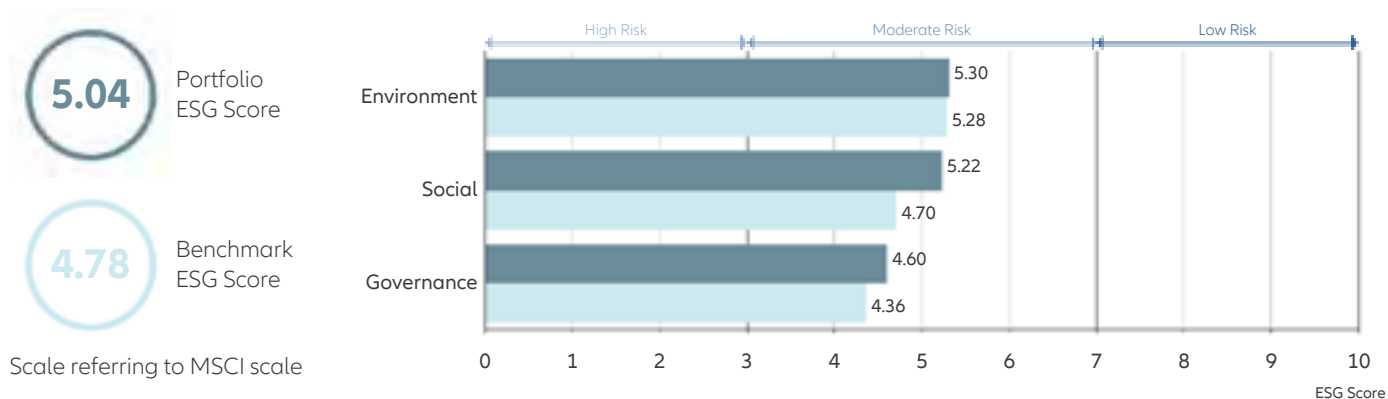
Fund / mandate name	Allianz Total Return Asian Equity
Identifier(s)	LU0348814723 (A USD), LU0348816934 (AT USD), LU0348824870 (PT USD), LU0797268264 (AT HKD), LU0918141887 (AM USD), LU0918141705 (AM HKD), LU0918147579 (AM (H2-AUD)), LU1105468828 (AM (H2-SGD)), LU1190993664 (IT2 USD), LU0348814566 (A EUR), LU1254141259 (RT EUR), LU0348822403 (P EUR), LU1282648689 (AMg USD), LU1282648762 (AMg HKD), LU1282648929 (AMg (H2-SGD)), LU1282648846 (AMg (H2-AUD)), LU1311290842 (AMg (H2-EUR))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

Portfolio ESG risk profile  
5%

The portfolio's ESG risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Environment risk profile  
0%

The portfolio's Environmental risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Social risk profile  
11%

The portfolio's Social risk profile is in line with the benchmark

Portfolio Governance risk profile  
6%

The portfolio's Governance risk profile is in line with the benchmark

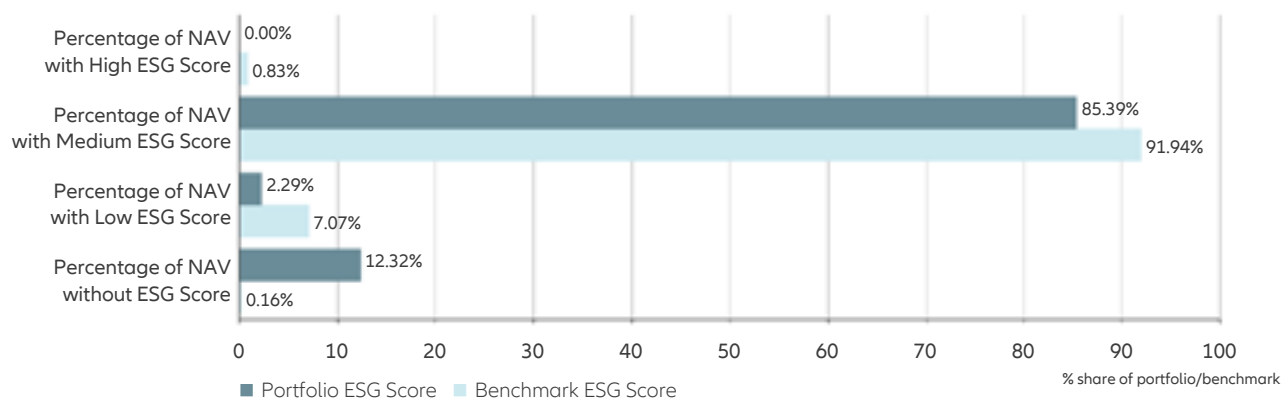
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Swire Properties Ltd	2.49%	6.43
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.22%	6.43
3	NAVER Corp	1.71%	6.27

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Country Garden Holdings Co Ltd	0.57%	2.30
2	PetroChina Co Ltd	1.72%	2.83
3	Ciputra Development Tbk PT	1.12%	3.70

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**This portfolio has as a carbon intensity higher than the benchmark**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	AIA Group Ltd	4.73%	Financials	1.19
2	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.12%	Financials	2.84
3	MediaTek Inc	1.67%	Information Technology	3.11

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	China Resources Power Holdings Co Ltd	2.74%	Utilities	17,241.39
2	SK Materials Co Ltd	0.95%	Materials	1,005.08
3	Ayala Corp	2.97%	Industrials	557.00

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 4.62%**

**No data is available yet for 61.15% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>259</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>237.80</b>	<b>33</b>	<b>87.68%</b>	<b>208.51</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>983</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>918</b>	<b>99.84%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>259</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>237.80</b>	<b>39</b>	<b>89.12%</b>	<b>211.92</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>983</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>974</b>	<b>99.81%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

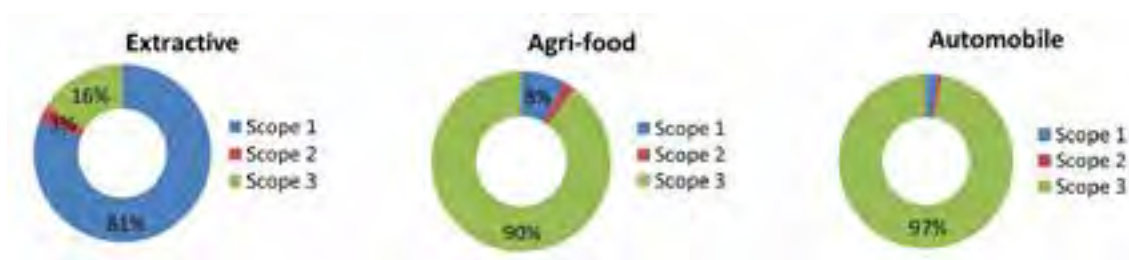
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.





# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

[allianzgi.com](https://allianzgi.com)

Fund / mandate name	Allianz US High Yield
Identifier(s)	LU0516397667 (AM USD), LU0516398475 (IT USD), LU0648978533 (AM HKD), LU0674994412 (AT USD), LU0674994503 (AT HKD), LU0676280711 (AM (H2-EUR)), LU0676280802 (AM (H2-GBP)), LU0649033221 (AM (H2-AUD)), LU0676280554 (AM (H2-CAD)), LU0765755177 (AM (H2-RMB)), LU0774943673 (I (H2-EUR)), LU0761598746 (AM (H2-SGD)), LU0789505442 (AT (H2-PLN)), LU0788519618 (AM (H2-NZD)), LU0795385821 (AT (H2-EUR)), LU0806577812 (I2 (H2-EUR)), LU0781528772 (WT USD), LU0946732244 (WQ (H2-EUR)), LU0706718912 (P USD), LU0774941032 (A (H2-EUR)), LU1546388817 (IT8 (H2-EUR)), LU1670756227 (WT7 (H2-EUR)), LU1720048492 (AM (H2-ZAR)), LU1734483503 (IM USD), LU1752423928 (P (H2-EUR)), LU2014481316 (RT (H2-CHF))
Fiscal year end date	30/09/2019

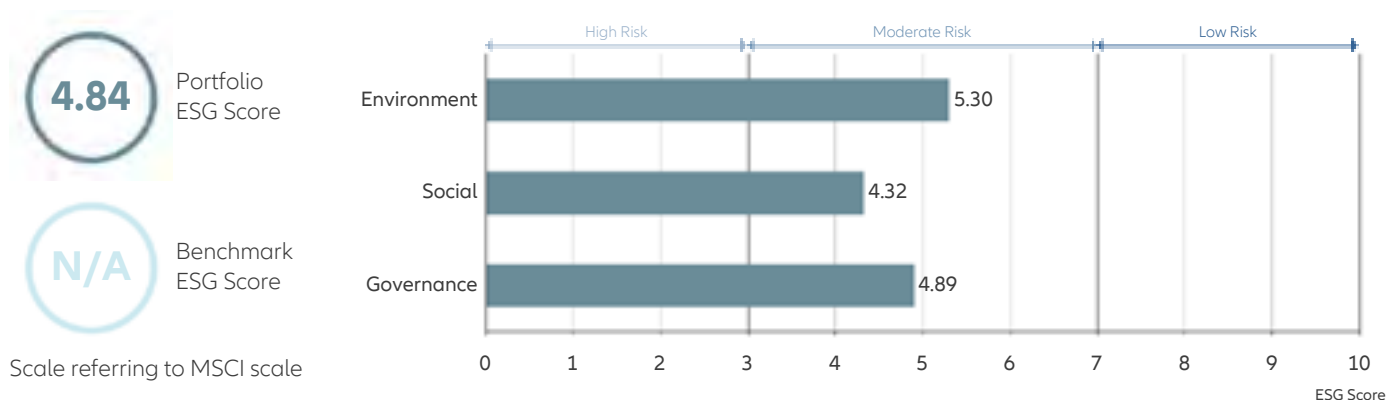
For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.



## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

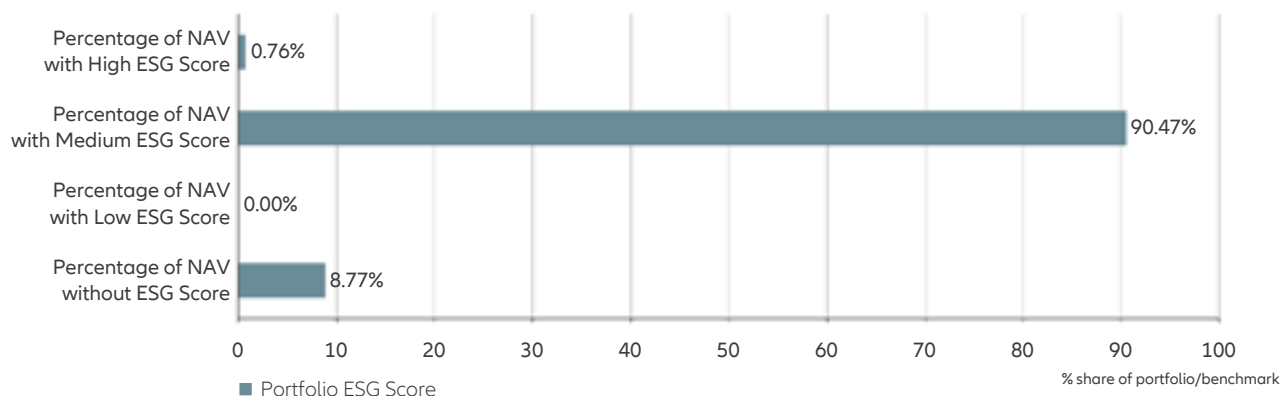
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Iron Mountain Inc	0.76%	7.23
2	Virgin Media Secured Finance Plc	0.52%	6.87
3	IQVIA Inc	0.79%	6.83

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Party City Holdings Inc	0.58%	3.06
2	Wynn Las Vegas LLC . Wynn Las Vegas Capital Corp	0.70%	3.30
3	Tutor Perini Corp	0.78%	3.33

## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.

Portfolio Carbon Intensity	Benchmark Carbon Intensity	Portfolio vs. Benchmark Carbon Intensity		
		Above BM	In line with BM	Below BM
155	N/A			

Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	WellCare Health Plans Inc	0.57%	Health Care	1.56
2	Ally Financial Inc	0.41%	Financials	3.01
3	Springleaf Finance Corp	1.64%	Not available	3.21

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	NRG Energy Inc	0.71%	Utilities	4,463.75
2	Tronox Inc	0.52%	Not available	1,939.63
3	Alcoa Nederland Holding BV	0.74%	Not available	1,722.19

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**The portfolio's share in the green sector for which data is available is 2.97%**

**No data is available yet for 88.35% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG

## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,021</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>1,935.30</b>	<b>123</b>	<b>91.23%</b>	<b>1,765.48</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1,021</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. USD)	
Portfolio NAV (in M. USD) <b>1,935.30</b>	<b>130</b>	<b>81.04%</b>	<b>1,568.44</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>N/A</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. USD)	
	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds. Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency



## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

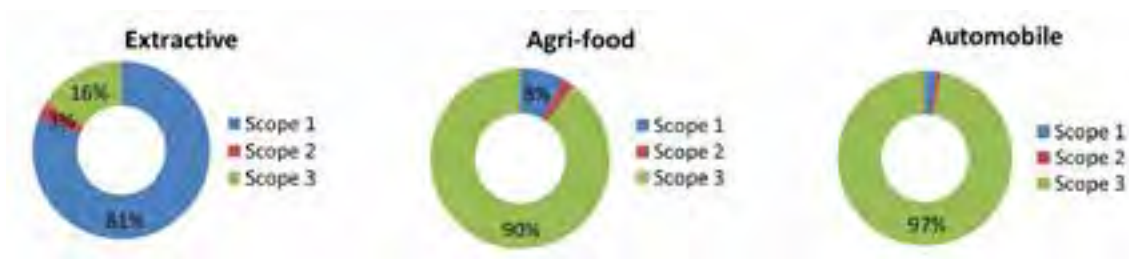
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.



# Active is:

Article 173 French Energy Transition Law:

[allianzgi.com](http://allianzgi.com)

## Environmental, Social, Governance and Climate Risk Portfolio Reporting

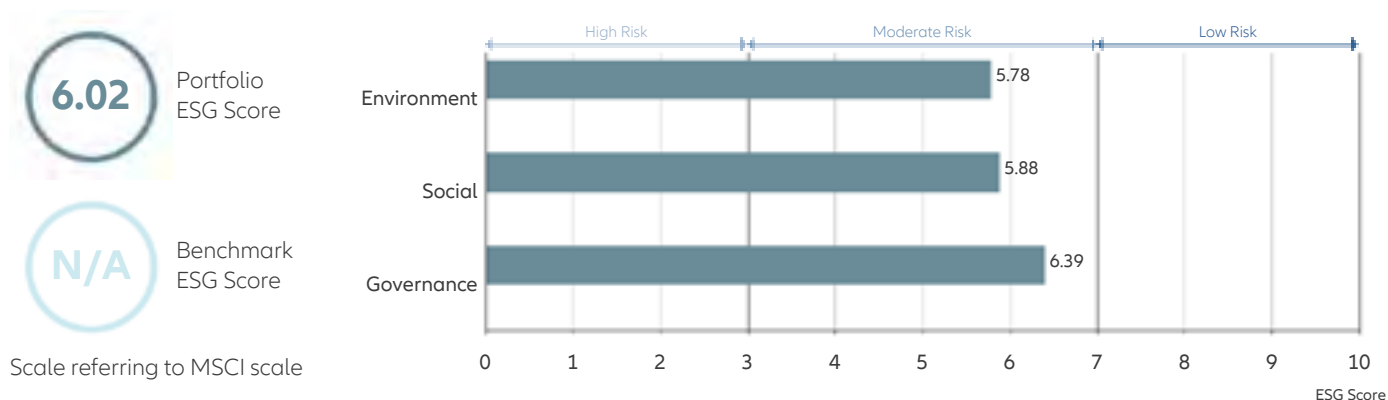
Fund / mandate name	Allianz Volatility Strategy Fund
Identifier(s)	LU1602092592 (AT EUR), LU1602092329 (CT EUR), LU1586358795 (I EUR), LU1685828201 (R EUR), LU1687709524 (RT EUR), LU1597245650 (IT EUR), LU1597245148 (PT2 EUR), LU1597244927 (P2 EUR), LU1597245494 (P7 EUR), LU1597244760 (P EUR), LU1941710995 (IT (H2-USD))
Fiscal year end date	30/09/2019

For mainstream strategies, the portfolio manager has access to fundamental Environmental / Social / Governance (ESG) research to facilitate investment decision making. It is to the portfolio manager's discretion to make use of this ESG research.

The objectives of this report are explained in further details in the "Additional explanations to reporting" section.

## Portfolio and Benchmark ESG Scores

### Portfolio and Benchmark ESG Scores



#### Portfolio ESG Score

The portfolio has a moderate ESG score / moderate ESG risk

#### Portfolio Score Environment

The portfolio has a moderate Environmental score / moderate Environmental risk

#### Portfolio Score Social

The portfolio has a moderate Social score / moderate Social risk

#### Portfolio Score Governance

The portfolio has a moderate Governance score / moderate Governance risk

### Deviation to Benchmark

#### Portfolio ESG risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Environment risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Social risk profile

A benchmark comparison is not available

#### Portfolio Governance risk profile

A benchmark comparison is not available

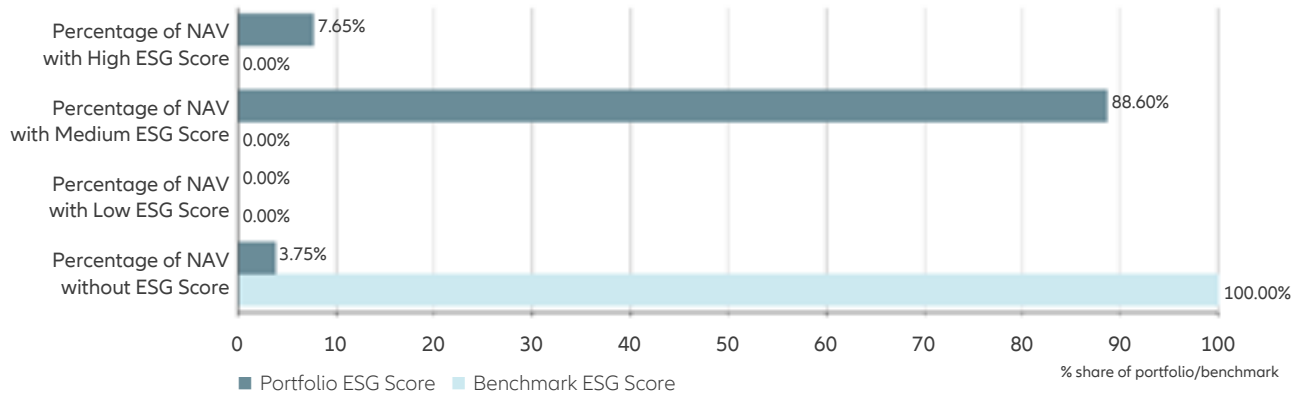
### Top 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4.23%	7.93
2	European Investment Bank	0.31%	7.67
3	Lower Saxony , State of (Territory)	1.10%	7.17

### Bottom 3 Portfolio ESG Scores

Rank	Company Name	NAV Weight	ESG Score
1	Danske Bank as	1.14%	3.57
2	Dexia Credit Local SA	1.30%	3.90
3	Hamburg Commercial Bank AG	0.77%	3.90

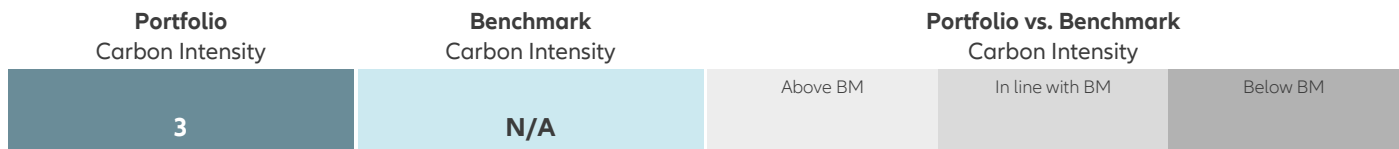
## Level of ESG Score



## Carbon Footprint

Carbon emissions are estimated direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide emissions of a corporate over its total revenues. Carbon intensity is measured by tCO<sub>2</sub> equivalent Emissions/mn EUR Sales.

The indicator covers a company's operations carbon emissions only. Further, please be informed that the sector allocation of the portfolio and benchmark have a significant impact on total carbon intensity.



Data source: MSCI

**A benchmark comparison is not available**

## Top 3 Low Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	DNB Boligkreditt as	0.91%	Not available	0.46
2	National Bank of Canada	0.27%	Financials	0.82
3	Danske Bank as	1.14%	Financials	0.92

## Bottom 3 High Carbon Intensity Holdings

Rank	Company Name	NAV Weight	Sector	Carbon Intensity tons CO <sub>2</sub> e/EUR M sales
1	UniCredit Bank Austria AG	0.53%	Not available	8.70
2	SR-Boligkreditt as	1.31%	Not available	7.96
3	ANZ New Zealand Int'l Ltd. London	0.65%	Not available	5.95

## Contribution to the Energy Transition

Company revenues from the following green sectors are considered:

- Alternative Energy
- Energy Efficiency
- Sustainable Water
- Green Building
- Pollution Prevention

For details, please refer to the section Additional explanations to reporting

**There is no data available on the portfolio's share in the green sector**

**No data is available yet for 100.00% of the Portfolio**

Next to mainstream strategies Allianz Global Investors offers climate thematic and impact driven strategies such as those investing in green bonds, in equities linked to climate transition issues and in liquid and illiquid securities linked to renewable energy. These 'green' assets contribute positively to the alignment of an asset owner's portfolio related to the contribution to a 2°C economy and the portfolio's compatibility with climate and energy transition targets.

## Climate transition risk

Dear client,

At Allianz Global Investors we have analysed paths and methods to integrate climate change risk into strategic asset allocation and consider bottom-up climate risk integration into investment research of corporate issuers important. For mainstream investment strategies, all Allianz Global Investors portfolio managers have access to the ESG research.

For the matter of portfolio reporting, for the time being, Climate transition risk will not be reported though. Upon careful analysis of available data to measure and assess an issuer's climate transition risk Allianz Global Investors has decided not to show quantitative portfolio metrics. In our view there are no reliable quantitative metrics and data available so far and any reporting would rather misguide.

Going forward we aim to identify more reliable metrics to measure climate transition risk:

Further we would like to refer to the Allianz Global Investors Climate Risk Investment Positioning Statement which summarizes our views on climate transition risk and provides Q&A on the key topics (<https://uk.allianzgi.com/Institutional/our-firm/our-esg-approach/principles-and-policies>).

Best regards,

**Dr. Steffen Hörter**  
Global Head of ESG



## Reporting Statistics

Number of Portfolio Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>238</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,000.26</b>	<b>68</b>	<b>96.25%</b>	<b>962.79</b>	

Number of Benchmark Holdings	ESG Scores			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with a ESG score	Percentage of Issuers with a ESG score	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Number of Portfolio Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>238</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of Portfolio NAV covered	Portfolio NAV covered (in M. EUR)	
Portfolio NAV (in M. EUR) <b>1,000.26</b>	<b>56</b>	<b>36.22%</b>	<b>362.31</b>	

Number of Benchmark Holdings	Carbon Intensity			Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold
<b>1</b>	Number of Issuers with carbon intensity data	Percentage of issuers with carbon intensity data	Benchmark NAV covered (in M. EUR)	
	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>N/A</b>	

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Additional explanations to reporting

## Data and methodology explanation

### Purpose of the report

The portfolio report aims to facilitate the requirements defined by Article 173 of the French Energy Transition Law. Article 173 is aimed at increasing disclosure of:

- climate change-related risks by listed companies and financial institutions including institutional investors,
- as well as the alignment of institutional investors' portfolios with French and international climate policy.

For the design of the report we have taken into account the general guidelines of French asset management association – AFG. Article 173 does not request a specific reporting format.

All data used for portfolio and benchmark reporting is per end of December for mandates and fiscal year end date for funds.

Information value of reports may be limited when ESG research data coverage is below a certain threshold.

### Incorporation of portfolio reporting results into the investment policy

For mainstream portfolios it is to the discretion of the portfolio manager to incorporate findings of the portfolio reports into investment decisions and corporate engagements unless it is explicitly part of the investment guidelines.

### Portfolio and Benchmark ESG Scores

ESG Scores aim at measuring the ESG risk profile of portfolios versus benchmark. For this reporting feature we distinguish between mainstream investment strategies and Sustainable Responsible Investing (SRI) investment strategies. For mainstream strategies we report on ESG risk scores as a portfolio risk transparency feature.

For SRI strategies, given their specific best-in-class approach, we use our proprietary ESG ratings which feed into the investment process for these products.

## Mainstream strategies

The underlying data for the Environmental, Social and Governance pillar scores are risk scores for corporate issuers. These scores aim at assessing the potential financial risks arising from exposure and management of ESG issues. The risk scale spans from 0 (high risk) to 10 (low risk).

The total portfolio and benchmark ESG Scores derive from the underlying issuers' ESG Scores. They are the simple average of the underlying pillar scores along the Environmental, Social and Governance domains.

We have built three risk scoring clusters:

Low: >7-10

Medium: >3-7

High: 0-3

The underlying data are sourced from MSCI. Issuer specific risk scores may be subject to adjustments by Allianz Global Investors' ESG research team after a transparent review in collaboration with fundamental analysts and portfolio managers.

Allianz Global Investors has chosen MSCI risk scores as research information input since they aim to measure financially material ESG risks.

The deviation of the ESG scores of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 20%.

## Sustainable and Responsible Investment strategies (SRI)

The underlying data for the Environmental, Social and Governance corporate issuer ratings used for SRI strategies are derived from a proprietary method by Allianz Global Investors fundamental research using a best-in-class approach.

The proprietary ratings aim at measuring the sustainability strength of issuers. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social and Governance domains. The rating scale spans from 0 (low) to 4 (high).

For the purpose of this report, we have built three sustainability strength scoring clusters:

Low: 0-2

Medium: >=2-3

High: >=3-4

The total portfolio and benchmark ESG rating scores are derived on the basis of underlying pillar scores. They are adjusted for industry specific materiality weightings of Environmental, Social, Business Behaviour and Governance domains.

For its proprietary ESG ratings Allianz Global Investors bases itself on the data of several extra-financial rating agencies. This data is reviewed and modified by the Allianz ESG team.

The deviation of the ESG ratings of a portfolio compared to its benchmark is considered as "in line" when it is more or less equal to 10%.

## Carbon Footprint

The carbon footprint reporting feature aims at showing the implied carbon dioxide emissions of corporates invested in a portfolio versus benchmark. Carbon dioxide emissions are considered a driver of global warming.

The underlying data are estimated, annual, direct (scope 1) and indirect (scope 2 only) carbon dioxide (CO<sub>2</sub>) emissions of corporates. The emissions intensity in tons CO<sub>2</sub> is normed over the total revenues of a corporate to adjust for different business sizes.

The total carbon intensity is the weighted sum of the carbon intensities of the underlying corporates (for the portfolio) or constituents (for the benchmark) adjusted by their respective weight in the portfolio or the benchmark.

The source of issuer carbon intensity data is MSCI.

## Contribution to the Energy Transition

The reporting feature aims at building portfolio transparency on the share of corporates that create substantial revenues from products and services in green industry sectors. Such products and services may contribute to lower greenhouse gas emissions or other green sectors.

The indicator shows the net-asset value share of green corporate portfolio holdings in percentage points. Green corporates derive more than estimated 20% of their total revenues from green products and services in defined green industry sectors. The respective sectors are alternative energy, energy efficiency, sustainable water, green building and pollution prevention.

The underlying data is sourced from MSCI.

## General disclaimer

The information value of statistics and graphs displayed may be limited due to low ESG research data coverage.

## Green sectors explanation

### ALTERNATIVE ENERGY

This category includes products, services, or infrastructure projects supporting the development or delivery of renewable energy and alternative fuels, including:

- Generation, transmission, and distribution of electricity from renewable sources including wind, solar, geothermal, biomass, small scale hydro (25 MW), waste energy, and wave tidal.
- Fuels, technology, and infrastructure for the production and distribution of cleaner hybrid fuels, hydrogen, fuel cells, and alternative fuels, including biodiesel, biogas, and cellulosic ethanol.
- Not eligible under this category: large scale hydroelectric plants (>25 MW installed capacity)

### ENERGY EFFICIENCY

This category includes products, services, infrastructure, or technologies that proactively address the growing global demand for energy while minimizing effects on the environment, including:

- Technologies and systems that promote efficiency of industrial operations (e.g., turbines, motors, and engines), industrial automation and controls, and optimization systems (e.g., cloud computing, data optimization systems).
- Infrastructure, technology, and systems that increase the efficiency of power management, power distribution, power storage (e.g., batteries), demand-side management (e.g., wireless sensors, advanced meters, smart grid).
- Technologies and systems focused on reducing fuel consumption of transport vehicles and industrial operations (e.g., hybrid/electric vehicles)
- Sustainable transportation infrastructure including urban mass transit, efficiency improvements of public transportation fleets, electric vehicle charging, improved traffic systems.
- Architectural glass, efficient lighting, insulation, building automation and controls, and devices and systems designed to be utilized in the design and construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Energy Efficiency category does not include:

- Corporate operational energy efficiency efforts, such as efficiency gains in manufacturing, transporting, or distributing standard products or services.
- Energy efficient components of finished goods.

### SUSTAINABLE WATER

This category includes products, services, and projects that attempt to resolve water scarcity and water quality issues, including minimizing and monitoring current water use and demand increases, improving the quality of water supply, and improving the availability and reliability of water, including:

- Infrastructure and engineering projects developing new or repairing existing water and sanitation pipelines, including equipment and technology providers, resulting in improved quality and/or water use efficiency
- Technologies and products that reduce, reuse, or recycle water as a means of conservation (smart metering devices, low-flow equipment, and rainwater harvesting systems)
- Advanced materials, equipment, technologies, and services that filter or chemically treat wastewater for consumer or industrial use, including desalination

MSCI ESG Research's Sustainable Water category does not include:

- Distribution of drinking water without measurable improvements to water quality
- Water efficiency

## GREEN BUILDING

This category includes design, construction, redevelopment, retrofitting, or acquisition of 'green' certified properties – subject to local green building criteria, including:

- Properties that are certified as 'green' based on the local country's environmental performance standard (e.g., based on Energy Star, NABERS >3, or equivalent) or environmental design standards (e.g., LEED Certified, BREEAM, or local equivalent).

MSCI ESG Research's Green Building category does not include:

- Building materials, equipment, or supplies that are already included in the other themes. Examples include: solar panels, energy efficient lighting, advanced materials used in construction, smart grids, etc.

## POLLUTION PREVENTION

This category includes products, services, or projects that support pollution prevention, waste minimization, or recycling as a means of alleviating the burden of unsustainable waste generation, including:

- Technologies, systems, and projects aiming to reduce air pollution (environmental IT, conventional pollution control systems, CCS)
- Projects to salvage, use, reuse, and recycle post-consumer waste products
- Waste treatment and environmental remediation projects, including land treatment and brownfield cleanup, soil washing, chemical oxidation, and bioremediation
- Sustainable alternative materials including raw materials, paints, adhesives, etc. used primarily in the construction of environmentally sustainable buildings.

MSCI ESG Research's Pollution Prevention category does not include:

- Landfill or incineration waste treatment projects without a specific waste-to-energy component.

## Carbon Intensity, additional information

The Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) categorizes direct and indirect emissions into three broad scopes:

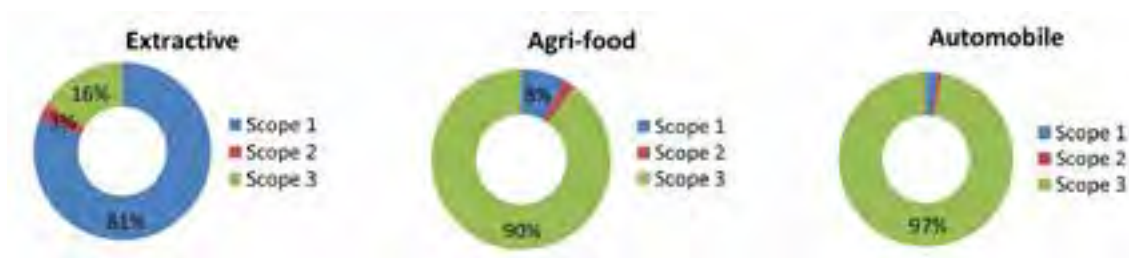
- Scope 1: All direct GHG emissions derived from the operation of a company resulting from the burning of fossil fuels such as gas, oil, coal etc.
- Scope 2: Indirect GHG emissions from consumption of purchased electricity, heat or steam.
- Scope 3: Other indirect emissions, such as the extraction and production of purchased materials and fuels, transport - related activities in vehicles not owned or controlled by the reporting entity, electricity-related activities (e.g. T&D losses) not covered in Scope 2, outsourced activities, waste disposal, etc.

Please find below some examples of sources of direct and indirect emissions for three types of industries:

*Extractive industry (mining) - majority of scope 1 emissions: Emissions related to extraction sites (fuel for vehicles and infrastructure, wastewater treatment plants, extractive machinery etc.)*

*Agri-food industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the production of food commodities that will serve the preparation of the end product.*

*Automobile industry - majority of scope 3 emissions: Emissions related to the usage of the vehicles sold.*



*Illustrative examples of the breakdown of emissions by scope for different types of industries.*

*NB: As mentioned earlier in the document, the data contained in this report does not take into account scope 3 emissions.*

## Glossary

### Association Française de la Gestion Financière (AFG)

A French association which represents the third party asset management industry in France and supports the development of socially responsible financial management in France.

### Environmental, Social and Governance (ESG) policy framework

An ESG policy framework aims at describing the ESG approach. To know more about Allianz Global Investors' ESG approach please refer to the "Allianz Global Investors ESG Policy Framework" document on the Allianz Global Investors website.

### Environmental, Social and Governance (ESG) risk score

A score that is attributed to a portfolio or an issuer based on its environmental, social and governance risk profile.

### Environmental, Social and Governance (ESG) rating

A rating that is attributed to a portfolio or an issuer that measures its sustainability strength.

### Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol)

The Greenhouse Gas (GHG) Protocol, developed by World Resources Institute (WRI) and World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), sets the global standard for how to measure, manage, and report greenhouse gas emissions. GHG Protocol website: <http://www.ghgprotocol.org/>

### Issuers

An issuer is a legal entity that puts a financial asset in the marketplace. Issuers are corporations, sovereigns and related entities.

### Net Asset Value (NAV)

The Net Asset Value of a fund represents its market value calculated at a specific date.

### Number of holdings

Inventory of the portfolio.

### Sustainability

The objective of sustainable development is to meet the economic, environmental and social needs of society without harming the development opportunities of future generations.

### Sustainable Responsible Investment (SRI)

Sustainable and responsible investment describes an investment strategy which incorporates social, environmental and ethical criteria in the selection and management of investment portfolios.

Investing involves risk. The value of an investment and the income from it may fall as well as rise and investors might not get back the full amount invested. Investing in fixed income instruments may expose investors to various risks, including but not limited to creditworthiness, interest rate, liquidity and restricted flexibility risks. Changes to the economic environment and market conditions may affect these risks, resulting in an adverse effect to the value of the investment. During periods of rising nominal interest rates, the values of fixed income instruments (including short positions with respect to fixed income instruments) are generally expected to decline. Conversely, during periods of declining interest rates, the values of these instruments are generally expected to rise. Liquidity risk may possibly delay or prevent account withdrawals or redemptions.

Past performance is not a reliable indicator of future results. If the currency in which the past performance is displayed differs from the currency of the country in which the investor resides, then the investor should be aware that due to the exchange rate fluctuations the performance shown may be higher or lower if converted into the investor's local currency.

The views and opinions expressed herein, which are subject to change without notice, are those of the issuer companies at the time of publication. The data used is derived from various sources, and assumed to be correct and reliable, but it has not been independently verified; its accuracy or completeness is not guaranteed and no liability is assumed for any direct or consequential losses arising from its use, unless caused by gross negligence or wilful misconduct. The conditions of any underlying offer or contract that may have been, or will be, made or concluded, shall prevail.

This is a marketing communication issued by Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), an investment company with limited liability, incorporated in Germany, with its registered office at Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, registered with the local court Frankfurt/M under HRB 9340, authorised by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)).

Allianz Global Investors GmbH has established a branch in France, Allianz Global Investors GmbH, France branch, [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr), which is subject to limited regulation by Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

The duplication, publication, or transmission of the contents, irrespective of the form, is not permitted.

# Ihre Partner

## Verwaltungsrat

### Verwaltungsratsvorsitzender

William Lucken  
Verwaltungsratsmitglied  
Allianz Global Investors GmbH  
London, GB

### Verwaltungsratsmitglieder

Oliver Drissen  
Director  
Allianz Global Investors GmbH  
Luxembourg Branch  
Senningerberg, Luxembourg

Hanna Duer  
Independent Director  
Luxembourg

Markus Nilles  
Director  
Allianz Global Investors GmbH  
Luxembourg Branch  
Senningerberg, Luxembourg

Dirk Raab  
Director  
Allianz Global Investors GmbH  
Luxembourg Branch  
Senningerberg, Luxembourg

Beatrix Anton-Groenemeyer  
Managing Director  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt/Main, Germany

Gerda Hermann  
Managing Director  
Allianz Global Investors GmbH  
Frankfurt/Main, Germany

## Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

Allianz Global Investors GmbH  
(„AllianzGI“)  
Bockenheimer Landstraße 42 - 44  
60323 Frankfurt am Main  
Deutschland

Allianz Global Investors GmbH, durch  
die Zweigniederlassung  
Luxemburg handelnd  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

## Investmentmanager/ Sub-Investmentmanager/ Anlageberater

Allianz Banque Société Anonyme  
Tour Allianz One 1, cours Michelet  
FR-92800 Puteaux

Allianz Global Investors GmbH \*  
Bockenheimer Landstrasse 42 - 44  
DE-60323 Frankfurt/Main

Allianz Global Investors GmbH \*  
acting through the Succursale  
Française (France Branch)  
3, Boulevard des Italiens  
FR-75113 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH \*  
acting through the Belgian Branch  
Rue de Laeken 35  
BE-1000 Bruxelles

Allianz Global Investors GmbH \*  
acting through the Netherlands Branch  
Coolingsingel 139  
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors GmbH \*  
acting through the UK Branch  
199 Bishopsgate  
GB-London EC2M 3TY

Allianz Global Investors Asia  
Pacific Limited \*  
27/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road,  
Central Hong Kong

Allianz Global Investors  
Japan Co., Ltd. \*  
Ark Hills South Tower 19F  
1-4-5 Roppongi, Minato-ku  
Tokyo 106-0032  
Japan

Allianz Global Investors U.S. LLC \*  
1633 Broadway, 43rd Floor  
US-New York, NY 10019

2100 Ross Avenue, Suite 700  
US-Dallas, Texas 75201

600 West Broadway, 31st Floor  
US-San Diego, CA 92101

555 Mission Street, Suite 1700  
US-San Francisco, CA 94105

Allianz Global Investors Singapore  
Limited \*  
12 Marina View,  
#13-02 Asia Square Tower 2  
Singapore 018961

\* Kennzeichnet ein Mitglied der Allianz Global  
Investor Group, ein Unternehmen der Allianz-  
Gruppe.

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung und NIW-Berechnung

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

## Informationsstelle in Deutschland und Hauptvertriebsgesellschaft Europa

Allianz Global Investors GmbH  
Bockenheimer Landstraße 42–44  
DE-60323 Frankfurt am Main  
E-Mail: info@allianzgi.de

## Vertriebsstelle in Deutschland

Commerzbank AG  
Kaiserplatz  
DE-60261 Frankfurt/Main

## Zahl- und Informationsstellen

### in Österreich

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

### in Belgien

CACEIS  
Avenue du Port/Havenlaan 86C b 320  
BE-1000 Brüssel

### in Kroatien

ZAGREBAČKA BANKA d.d.  
Trg bana Josipa Jelačića 10 HR-10000  
Zagreb

### in der Tschechischen Republik

Unicredit Bank Czech Republic and  
Slovakia a.s.  
BB Centrum, budova FILADELFIE  
Želetavská 1525/1  
CZ-140 92 Prag 4 – Michle

### in Frankreich

State Street Banque SA  
23-25 rue Delarivière-Lefoullon  
FR-92064 Paris

### in Deutschland

State Street Bank International GmbH  
Briener Straße 59  
D-80333 Munich

### in Griechenland

Eurobank Ergasias SA  
8 Iolkou & Filikis Etairias, Building A  
GR-14234 Athens

### in Irland

Carne Global Financial Services Limited  
2nd Floor, Block E, Iveagh Court  
Harcourt Road  
IE-Dublin 2

### in Italien

Allfunds Bank S.A. - Zweigniederlassung  
Mailand  
Via Santa Margherita, 7  
IT-20121 Mailand

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.  
Piazzale Lodi, 3  
IT-20137 Mailand

Banca Monte dei Paschi di Siena  
S.p.A.  
Piazza Salimbeni, 3  
IT-53100 Siena

BNP Paribas Securities Services  
Via Ansperto No. 5  
IT-20123 Mailand

RBC Investor Services Bank  
S.A.Succursale di Milano  
Via Vittor Pisani 26  
IT-20124 Mailand

Societe Generale Securities  
Services S.p.A.  
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2  
IT-20159 Mailand

### in Luxemburg

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

### in Ungarn und der Slowakei

European Investment Centre, o.c.p., a.s.  
Tomasikova 64  
SK-831 04 Bratislava

### in Polen

Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
ul. Senatorska 16  
PL-00-923 Warschau

### in Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.  
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °  
PT-1250-011 Lissabon

### in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
Kungsträdgårdsg 8  
SE-10640 Stockholm

## Vertriebsgesellschaften

### in Frankreich

Allianz Global Investors Gmb  
Succursale Française  
3, Boulevard des Italiens  
FR-75113 Paris, Cedex 02

### in Griechenland

Allianz Mutual Fund Management Hellas  
S.A.  
110 Athinon Ave, Building C  
GR-10442 Athen

### in Ungarn

Citibank Europe plc Geschäftsräume der  
ungarischen Niederlassung  
Szabadság tér 7  
HU-1051 Budapest

### in Italien

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.  
Piazzale Lodi, 3  
IT-20137 Mailand

### in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH  
Niederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
LU-2633 Senningerberg

### in den Niederlanden

Allianz Global Investors GmbH  
Zweigniederlassung Niederlande  
Buizerdlaan 12  
NL-3435 SB Nieuwegein

### in Polen

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska  
S.A.  
ul. Rodziny Hiszpańskich 1  
PL-02-685 Warscha



**in Portugal**

Banco Electrónico de Serviço Total S.A  
Rua Alexandre Herculano, 38-4 °  
PT-1250-011 Lissabon

**in Spanien**

Allianz Global Investors GmbH Sucursal  
en España  
Ramírez de Arellano, 35, Planta 4ª  
ES-28043 Madrid

**Hauptvertriebsgesellschaft Asien**

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited  
27/F, ICBC Tower,  
3 Garden Road, Central  
Hongkong

**Hauptvertriebsgesellschaft Schweiz**

Allianz Global Investors (Schweiz) AG  
Gottfried-Keller-Strasse 5  
CH-8001 Zürich

**Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz**

BNP Paribas Securities Services,  
Paris, succursale de Zurich  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zurich

**Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabenbehörden in der Republik Österreich**

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

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

**Ernennung des Vertreters in Dänemark**

Nordea Bank Danmark A/S  
Issuer Services, Securities Services  
Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33  
Postfach 850  
DK-0900 Kopenhagen C

**Ernennung des Vertreters und Abwicklungsagenten in Polen Vertreter in Polen**

TFI Allianz Polska S.A.  
ul. Rodziny Hiszpańskich 1 PL-02-685 Warschau

**Abwicklungsagent in Polen**

Moventum Sp. z o.o  
ul. Cybernetyki 21  
PL-02-677 Warschau

**Facilities Agent im Vereinigten Königreich**

Allianz Global Investors GmbH, durch die Zweigniederlassung Großbritannien handelnd  
199 Bishopsgate  
GB-London EC2M 3TY

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie Informationen zur Rücknahme von Aktien sind kostenlos an der oben genannten Adresse erhältlich.

Eventuelle Beschwerden können an den „Complaints Officer“ unter der oben genannten Adresse gerichtet werden. Eine Beschreibung des Prozessablaufs zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf Anfrage erhältlich. Darüber hinaus besteht für Beschwerdeführer die Möglichkeit, ihre Beschwerde an den Ombudsmann zu adressieren, soweit sie mit der finalen Antwort von Allianz Global Investors GmbH, durch die Zweigniederlassung Großbritannien handelnd, nicht einverstanden sind.

**Unabhängiger Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

Stand: 30. September 2019

┌

┐

└

┘

