

Jahresbericht
zum 30. September 2017

Allianz Strategiefonds Balance

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance	
Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 30.09.2017	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2017	5
Anteilklassen	29
Anhang	30
Vermerk des Abschlussprüfers	37
Besteuerung der Erträge	38
Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz	41
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	
Unterverwahrung	43
Ihre Partner	49

Allianz Strategiefonds Balance

Tätigkeitsbericht

Mit Wirkung zum 30. Juni 2017 wurde der Fonds AS-AktivPlus (EUR) (untergehender Fonds) auf den Fonds Allianz Strategiefonds Balance A (EUR) (aufnehmender Fonds) verschmolzen. Pro Anteil an dem untergehenden Fonds erhielten Anleger 0,5499817 Anteile des aufnehmenden Fonds.

Mit Wirkung zum 30. Juni 2017 wurde der Fonds Allianz Flexi Euro Balance A (EUR) (untergehender Fonds) auf den Fonds Allianz Strategiefonds Balance A (EUR) (aufnehmender Fonds) verschmolzen. Pro Anteil an dem untergehenden Fonds erhielten Anleger 0,8570728 Anteile des aufnehmenden Fonds.

Der Fonds engagiert sich mit 40 bis 60 % seines Vermögens am internationalen Aktienmarkt. Daneben investiert er am Markt für Euro-Anleihen. Anlageziel ist es, neben marktgerechten Zinserträgen auf längerfristige Sicht ein relativ kontinuierliches Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Im Berichtsjahr per Ende September 2017 blieb im Schnitt rund die Hälfte des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert. Dabei dominierte weiterhin die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten, allerdings wurde ihr Anteil spürbar reduziert. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich blieben auch Papiere aus der Euro-Peripherie vertreten. Deutlich ausgebaut wurde das umfangreiche Engagement in Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier insbesondere Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. Die Beimischung gedeckter Anleihen (Covered Bonds) internationaler Banken wurde etwas erhöht. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen blieb per saldo annähernd stabil und betrug Ende September knapp viereinhalb Jahre.

Im Rahmen der Aktienanlagen gewannen auf der Branchenebene die dominierenden Positionen in Unternehmen aus den Informationstechnik (IT) und Finanzen weiter an Gewicht. Merklich ausgebaut wurden außerdem die Engagements in Gesundheitswerten und Industrietiteln. Dagegen ging der Anteil von Anbietern aus der Konsumgüterbranche spürbar zurück. Regional betrachtet lag der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf nordamerikanischen Unternehmen. Relativ stark vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten britische, französische und deutsche Titel.

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

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

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 5,93 %, für die Anteilklasse PT2 (EUR) 6,94 % und für die Anteilklasse IT2 (EUR) 7,03 %.

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

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance hat im Berichtszeitraum ein mittleres Marktpreisrisiko realisiert.

Die Beurteilung, ob Schwankungen einer Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens einen Einfluss auf den Wert des Sondervermögens haben, erfolgt auf Basis des Ausmaßes, mit dem das Sondervermögen im Berichtsjahr in Vermö-

genswerte in Fremdwährung investiert war, unter Berücksichtigung möglicher Absicherungsgeschäfte.

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

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

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinsensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sonderver-

mögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

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

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

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

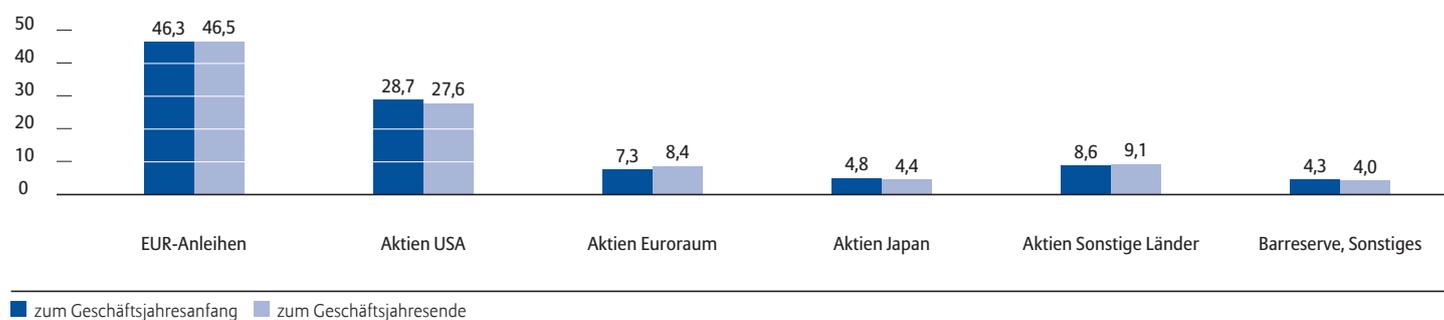
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen die Veräußerung von Aktien ursächlich.

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	791,9	504,2	426,7	319,5
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	0,5	--	--	--
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	149,7	113,4	99,7	36,0
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	82,05	78,46	76,11	73,37
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	1.064,70	--	--	--
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	1.309,37	1.233,39	1.178,11	1.110,01

¹⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 30.09.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	464.523.004,72	49,42
Deutschland	19.063.350,90	2,04
Frankreich	29.992.678,79	3,21
Niederlande	8.461.872,53	0,91
Italien	5.534.630,54	0,58
Irland	1.314.053,58	0,15
Dänemark	2.397.572,14	0,25
Spanien	7.395.144,59	0,78
Belgien	734.047,60	0,08
Luxemburg	901.599,63	0,10
Norwegen	2.669.864,67	0,28
Schweden	5.320.097,24	0,57
Finnland	3.016.754,70	0,33
Österreich	1.548.772,35	0,17
Schweiz	10.593.084,14	1,13
Großbritannien	29.552.348,09	3,17
USA	260.138.402,96	27,61
Kanada	20.908.730,13	2,24
Bermuda	4.973.831,95	0,52
Kaiman-Inseln	707.483,34	0,08
Singapur	1.440.765,46	0,15
Japan	41.524.869,90	4,38
Hongkong	990.438,26	0,11
Australien	5.342.611,23	0,58
2. Anleihen	439.654.750,72	46,54
Deutschland	56.415.106,75	5,98
Frankreich	79.538.071,85	8,46
Niederlande	28.933.722,00	3,06
Italien	66.992.828,00	7,08
Irland	9.855.323,00	1,04
Dänemark	1.887.680,00	0,20
Spanien	40.288.458,75	4,29
Belgien	21.722.449,75	2,28
Luxemburg	3.747.866,00	0,41
Norwegen	8.160.473,50	0,87
Schweden	4.694.719,00	0,48
Finnland	2.440.993,00	0,26
Österreich	5.993.979,25	0,65
Schweiz	2.358.927,50	0,24
Lettland	546.132,50	0,06
Tschechische Republik	629.182,50	0,07
Großbritannien	16.482.200,62	1,72
USA	38.878.746,00	4,08
Mexiko	525.710,00	0,06
Australien	12.962.105,50	1,37
Sonstige	36.600.075,25	3,88
3. Derivate	151.591,80	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	33.599.000,49	3,56

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.413.071,20	0,58
II. Verbindlichkeiten	-1.187.668,24	-0,12
III. Rückstellungen	21.073,61	0,00
IV. Fondsvermögen	942.174.824,30	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	464.523.004,72	49,42
AUD	5.342.611,23	0,58
CAD	20.667.157,36	2,21
CHF	10.593.084,14	1,13
DKK	2.397.572,14	0,25
EUR	73.219.084,77	7,83
GBP	24.150.332,43	2,60
HKD	1.892.938,86	0,21
JPY	41.524.869,90	4,38
NOK	2.669.864,67	0,28
SEK	5.320.097,24	0,57
SGD	1.440.765,46	0,15
USD	275.304.626,52	29,23
2. Anleihen	439.654.750,72	46,54
EUR	439.654.750,72	46,54
3. Derivate	151.591,80	0,02
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarktfonds	33.599.000,49	3,56
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.413.071,20	0,58
II. Verbindlichkeiten	-1.187.668,24	-0,12
III. Rückstellungen	21.073,61	0,00
IV. Fondsvermögen	942.174.824,30	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								877.502.066,94	93,16
Aktien								464.523.004,72	49,42
Deutschland								19.063.350,90	2,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	15.126	4.549	0 EUR	84,530	1.278.600,78	0,14
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	12.911	4.123	0 EUR	72,660	938.113,26	0,10
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	39.289	11.723	0 EUR	66,400	2.608.789,60	0,28
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	59.732	14.174	0 EUR	23,480	1.402.507,36	0,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	223.749	84.436	11.906 EUR	15,710	3.515.096,79	0,37
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	8.887	8.887	0 EUR	80,900	718.958,30	0,08
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	22.627	22.627	0 EUR	82,530	1.867.406,31	0,20
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien		STK	3.749	971	0 EUR	101,200	379.398,80	0,04
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	14.145	4.300	0 EUR	86,750	1.227.078,75	0,13
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	2.925	818	0 EUR	142,450	416.666,25	0,04
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	54.459	69.820	49.181 EUR	21,135	1.150.990,97	0,12
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	11.551	19.812	15.827 EUR	95,840	1.107.047,84	0,12
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	9.221	2.224	0 EUR	180,350	1.663.007,35	0,18
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	5.525	1.555	0 EUR	94,760	523.549,00	0,06
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien		STK	14.607	4.809	0 EUR	18,220	266.139,54	0,03
Frankreich								29.992.678,79	3,21
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	5.530	1.501	0 EUR	103,750	573.737,50	0,06
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	19.020	12.962	0 EUR	130,350	2.479.257,00	0,26
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	148.293	88.387	69.547 EUR	25,335	3.757.003,16	0,40
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	6.240	6.240	0 EUR	68,700	428.688,00	0,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	26.067	71.258	65.335 EUR	67,570	1.761.347,19	0,19
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	17.657	29.604	23.606 EUR	98,840	1.745.217,88	0,19
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	13.261	3.624	0 EUR	122,050	1.618.505,05	0,17
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	84.676	22.846	0 EUR	15,270	1.293.002,52	0,14
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	6.968	1.861	0 EUR	88,090	613.811,12	0,07
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	17.316	5.087	0 EUR	57,660	998.440,56	0,11
FR0000064578	Foncière des Régions S.A. Actions Port.		STK	6.866	6.866	0 EUR	87,120	598.165,92	0,06
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		STK	44	44	0 EUR	427,300	18.801,20	0,00
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	6.091	6.091	0 EUR	75,060	457.190,46	0,05
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	5.412	5.412	0 EUR	32,885	177.973,62	0,02
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	181.449	102.053	51.257 EUR	13,855	2.513.975,90	0,27
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	13.544	0	0 EUR	19,720	267.087,68	0,03
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	19.081	5.096	0 EUR	81,840	1.561.589,04	0,17
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	9.383	2.389	0 EUR	35,125	329.577,88	0,03
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	8.540	9.540	5.894 EUR	95,530	815.826,20	0,09
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	80.657	117.638	91.986 EUR	45,285	3.652.552,25	0,39
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	21.612	7.326	0 EUR	61,680	1.333.028,16	0,14
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	37.241	33.112	22.053 EUR	80,500	2.997.900,50	0,32
Niederlande								8.461.872,53	0,91
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	40.641	9.346	0 USD	50,650	1.744.980,84	0,19
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	53.404	305.224	288.773 EUR	15,435	824.290,74	0,09
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	37.915	5.666	0 USD	99,780	3.207.017,93	0,34
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	31.903	9.613	0 EUR	35,405	1.129.525,72	0,12
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen		STK	31.309	99.095	67.786 EUR	49,700	1.556.057,30	0,17
Italien								5.534.630,54	0,58
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	676.015	373.487	0 EUR	5,040	3.407.115,60	0,36
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	234.827	1.126.562	1.076.504 EUR	2,990	702.132,73	0,07
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.		STK	188.838	64.707	0 EUR	4,898	924.928,52	0,10
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	129.517	34.320	0 EUR	3,864	500.453,69	0,05
Irland								1.314.053,58	0,15
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares		STK	28.686	0	0 GBP	1,933	63.015,63	0,01
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	10.787	3.269	0 USD	77,710	710.598,71	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	20.302	4.812	0 EUR	26,620	540.439,24	0,06
Dänemark								2.397.572,14	0,25
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	71.064	38.840	0 DKK	251,100	2.397.572,14	0,25
Spanien								7.395.144,59	0,78
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.		STK	28.482	10.063	0 EUR	31,065	884.793,33	0,09
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port.		STK	12.995	4.067	0 EUR	152,350	1.979.788,25	0,21
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	71.227	18.869	0 EUR	7,962	567.109,37	0,06
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	224.524	78.371	0 EUR	6,542	1.468.836,01	0,16
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	111.788	33.858	0 GBP	5,990	761.050,32	0,08
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	111.627	97.859	62.263 EUR	15,530	1.733.567,31	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Belgien								734.047,60	0,08
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	5.863	1.905	0 EUR	125,200	734.047,60	0,08
Luxemburg								901.599,63	0,10
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	15.780	4.823	0 USD	67,400	901.599,63	0,10
Norwegen								2.669.864,67	0,28
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	89.365	24.300	0 NOK	160,400	1.529.546,60	0,16
NO0003054108	Marine Harvest ASA Navne-Akjer		STK	50.262	16.327	0 NOK	156,600	839.890,01	0,09
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	34.888	10.098	0 NOK	80,700	300.428,06	0,03
Schweden								5.320.097,24	0,57
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)		STK	9.132	9.132	0 SEK	88,750	84.677,03	0,01
SE0000869646	Boliden AB Namn-Aktier		STK	44.638	14.848	0 SEK	273,200	1.274.138,86	0,14
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	17.846	5.884	0 SEK	126,300	235.491,69	0,02
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	29.630	0	0 SEK	88,350	273.507,69	0,03
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)		STK	28.082	8.840	0 SEK	187,500	550.124,07	0,06
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	249.128	220.882	0 SEK	68,600	1.785.574,59	0,19
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	47.604	15.017	0 SEK	224,500	1.116.583,31	0,12
Finnland								3.016.754,70	0,33
FI0009007884	Elisa Oyi Reg.Shares Cl.A		STK	11.874	3.263	0 EUR	36,230	430.195,02	0,05
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	85.063	85.063	0 EUR	8,720	741.749,36	0,08
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	76.232	10.060	0 EUR	11,870	904.873,84	0,10
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	40.938	7.735	0 EUR	22,960	939.936,48	0,10
Österreich								1.548.772,35	0,17
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien		STK	22.349	22.349	0 EUR	25,035	559.507,22	0,06
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	11.382	7.977	0 EUR	49,215	560.165,13	0,06
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	10.000	7.380	0 EUR	42,910	429.100,00	0,05
Schweiz								10.593.084,14	1,13
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	357	105	0 CHF	1.191,000	371.407,23	0,04
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	31.301	10.152	0 CHF	35,430	968.723,30	0,10
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	17.984	14.673	0 CHF	251,800	3.955.600,28	0,42
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	2.356	12.374	13.022 CHF	81,100	166.903,91	0,02
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	9.830	6.676	0 CHF	338,000	2.902.288,61	0,31
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	29.489	7.114	0 CHF	86,500	2.228.160,81	0,24
Großbritannien								29.552.348,09	3,17
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	59.017	14.279	0 GBP	9,166	614.808,43	0,07
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	17.313	5.313	0 USD	64,170	941.783,76	0,10
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	18.195	18.195	0 GBP	13,200	272.971,53	0,03
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares		STK	52.882	15.117	0 GBP	18,040	1.084.265,82	0,12
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	130.463	39.748	0 GBP	6,140	910.431,12	0,10
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	15.372	4.197	0 GBP	32,700	571.306,93	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	21.135	6.151	0 GBP	37,220	894.066,83	0,09
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	340.223	77.051	0 GBP	4,800	1.856.078,20	0,20
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	53.938	15.830	0 GBP	46,965	2.879.125,04	0,31
US1104481072	British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)		STK	33.884	33.884,394	0,394 USD	62,500	1.795.235,88	0,19
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	9.107	0	0 GBP	7,425	76.853,42	0,01
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	18.765	5.143	0 GBP	47,500	1.013.056,20	0,11
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	201.478	62.901	0 GBP	1,424	326.083,62	0,03
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	150.290	150.290	0 GBP	3,096	528.837,69	0,06
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	111.056	33.514	0 GBP	14,912	1.882.171,05	0,20
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	117.973	117.973	0 GBP	3,420	458.564,14	0,05
GB00B0HZP136	Greene King PLC Reg.Shares		STK	26.047	8.680	0 GBP	5,520	163.413,58	0,02
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	47.949	47.949	0 GBP	7,332	399.570,46	0,04
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares		STK	11.937	2.049	33.699 GBP	31,830	431.840,33	0,05
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	45.637	13.952	0 GBP	6,630	343.891,92	0,04
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	28.747	6.563	0 USD	24,560	598.504,91	0,06
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	193.979	57.307	0 GBP	2,380	524.714,46	0,06
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	463.397	120.943	0 GBP	2,608	1.373.574,34	0,15
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares		STK	16.802	16.802,21	0,21 GBP	23,900	456.404,84	0,05
US5948373049	Micro Focus International PLC Reg.Shs (Sp.ADR new)		STK	9.173,109	9.173,109	0 USD	31,650	246.114,44	0,03
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	46.006	14.952	0 GBP	25,740	1.345.904,92	0,14
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A		STK	103.057	22.911	4.201 EUR	25,660	2.644.442,62	0,28
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B		STK	10.774	7.863	0 GBP	23,001	281.653,43	0,03
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	74.336	21.255	0 GBP	3,854	325.613,39	0,03
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares		STK	34.858	10.295	0 GBP	9,750	386.276,64	0,04
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	73.319	20.239	0 GBP	14,030	1.169.137,43	0,12
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	58.107	18.536	0 GBP	6,460	426.630,93	0,05
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	367.034	110.168	0 GBP	1,940	809.281,08	0,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	10.117	10.117	0	GBP 16,330	187.771,34	0,02
GB0033277061	Vedanta Resources PLC Reg.Shares		STK	69.173	69.173	0	GBP 8,565	673.372,45	0,07
GB0006043169	Wm.Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	245.328	77.485	0	GBP 2,362	658.594,92	0,07
USA								260.138.402,96	27,61
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	23.481	23.481	0	USD 88,960	1.770.753,83	0,19
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	27.991	3.704	17.135	USD 63,540	1.507.691,38	0,16
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares		STK	5.453	1.529	8.198	USD 157,300	727.128,30	0,08
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	20.198	6.176	0	USD 82,300	1.409.142,88	0,15
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	44.163	44.163	0	USD 63,980	2.395.243,28	0,25
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	31.334	9.761	0	USD 41,230	1.095.156,04	0,12
US0116591092	Alaska Air Group Inc.Reg.Shares		STK	27.345	4.338	0	USD 75,870	1.758.712,46	0,19
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	41.461	41.461	0	USD 23,890	839.658,62	0,09
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	4.374	1.642	0	USD 949,500	3.520.631,54	0,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.117	1.549	0	USD 964,810	3.367.204,48	0,36
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	35.738	6.608	0	USD 64,190	1.944.663,43	0,21
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	6.435	3.523	0	USD 956,400	5.217.169,50	0,55
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	15.131	5.068	0	USD 58,360	748.565,39	0,08
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares		STK	6.392	997	36.306	USD 70,500	382.008,22	0,04
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	15.907	15.907	0	USD 103,910	1.401.175,24	0,15
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	18.565	4.952	0	USD 80,990	1.274.597,85	0,14
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	10.580	1.992	12.363	USD 185,460	1.663.346,59	0,18
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	165.104	104.190	0	USD 12,240	1.713.112,33	0,18
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	7.600	4.610	7.652	USD 189,780	1.222.674,52	0,13
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Reg.Shares		STK	27.856	8.320	0	USD 18,150	428.590,18	0,05
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	96.627	33.814	0	USD 153,280	12.555.407,59	1,32
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	57.996	19.729	0	USD 50,620	2.488.668,27	0,26
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	14.517	4.209	0	USD 80,500	990.648,50	0,11
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	154.144	41.423	0	USD 39,040	5.101.328,16	0,54
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	169.738	25.080	0	USD 25,450	3.661.960,84	0,39
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	53.717	23.767	0	USD 62,340	2.838.738,42	0,30
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	8.700	2.325	0	USD 193,600	1.427.813,33	0,15
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares		STK	18.930	18.930	0	USD 38,100	611.395,75	0,06
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	47.881	12.242	0	USD 56,830	2.306.681,84	0,24
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares		STK	14.705	5.147	0	USD 53,560	667.655,49	0,07
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	22.127	22.127	0	USD 28,740	539.083,61	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	25.206	25.206	0	USD 63,010	1.346.357,02	0,14
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	15.157	4.600	0	USD 80,620	1.035.864,32	0,11
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	12.762	3.163	0	USD 84,120	910.049,12	0,10
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	19.898	4.279	0	USD 66,970	1.129.630,87	0,12
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	26.658	7.130	0	USD 66,220	1.496.454,68	0,16
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	98.712	98.712	0	USD 29,150	2.439.244,52	0,26
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	30.405	7.732	18.307	USD 117,620	3.031.607,77	0,32
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	17.412	6.321	0	USD 53,440	788.790,98	0,08
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	173.348	49.643	0	USD 33,350	4.900.738,19	0,52
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares		STK	60.732	18.142	0	USD 46,350	2.386.240,16	0,25
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	9.306	9.306	0	USD 50,000	394.439,03	0,04
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares		STK	6.301	2.328	0	USD 239,000	1.276.598,14	0,14
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A		STK	164.074	105.739	0	USD 37,820	5.260.271,00	0,56
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	20.031	6.027	0	USD 80,710	1.370.492,95	0,15
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.494	1.749	0	USD 116,980	544.812,55	0,06
US12650T1043	CSRA Inc. Reg.Shares		STK	18.113	5.488	0	USD 32,040	491.959,92	0,05
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	57.284	14.445	0	USD 26,010	1.263.049,92	0,13
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	40.277	9.873	0	USD 81,260	2.774.474,65	0,29
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	10.034	10.034	0	USD 85,040	723.342,82	0,08
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares		STK	6.163	1.766	0	USD 73,260	382.741,81	0,04
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares		STK	7.856	7.856	0	USD 59,230	394.448,25	0,04
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares (new)		STK	12.082	3.416	0	USD 44,080	451.468,28	0,05
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares		STK	73.004	73.004	0	USD 69,060	4.273.857,70	0,45
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares		STK	11.324	2.986	0	USD 88,360	848.208,06	0,09
US2333261079	DST Systems Inc. Reg.Shares		STK	14.504	9.829	0	USD 54,890	674.882,01	0,07
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	19.340	3.155	0	USD 107,660	1.765.052,69	0,19
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	24.995	32.398,534	7.403,534	USD 84,790	1.796.571,91	0,19
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	18.826	3.503	0	USD 85,000	1.212.401,98	0,13
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	21.195	6.050	7.995	USD 76,340	1.371.615,56	0,15
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	11.383	1.747	0	USD 94,050	907.532,87	0,10
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares		STK	9.635	9.635	0	USD 63,070	515.135,38	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	54.550	25.616	0	USD 82,190	3.800.673,50	0,40

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	33.355	12.451	0 USD	168,730	4.770.897,43	0,51
US3448491049	Foot Locker Inc. Reg.Shares		STK	19.650	7.191	15.138 USD	34,860	580.679,86	0,06
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares		STK	103.765	79.949	0 USD	24,240	2.132.211,76	0,23
US37045V1008	General Motors Co.Reg.Shares		STK	72.415	17.421	0 USD	40,580	2.491.078,46	0,26
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	18.542	3.681	8.712 USD	80,910	1.271.761,30	0,13
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	7.380	2.291	0 USD	97,700	611.220,28	0,06
US4198791018	Hawaiian Holdings Inc. Reg.Shares		STK	19.930	8.417	0 USD	36,950	624.264,40	0,07
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	66.798	19.553	0 USD	14,570	825.030,19	0,09
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.000	4.553	0 USD	73,230	931.166,02	0,10
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	109.819	22.932	0 USD	19,970	1.859.098,40	0,20
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.139	464	5.077 USD	242,750	440.166,36	0,05
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc. Reg.Shares		STK	8.965	2.627	0 USD	223,060	1.695.191,71	0,18
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	13.471	3.387	0 USD	120,800	1.379.474,25	0,15
US45778Q1076	Inspirety Inc. Reg.Shares		STK	8.384	1.287	0 USD	87,150	619.391,85	0,07
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	178.109	66.547	0 USD	37,830	5.711.747,95	0,61
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	7.407	2.744	0 USD	105,120	660.046,49	0,07
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	12.768	3.948	0 USD	74,230	803.432,07	0,09
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	39.723	14.605	0 USD	29,920	1.007.512,53	0,11
US4771431016	Jetblue Airways Corp. Reg.Shares		STK	94.403	24.046	0 USD	18,510	1.481.286,42	0,16
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	63.184	32.480	14.398 USD	129,470	6.934.626,78	0,74
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	82.120	30.519	17.711 USD	95,380	6.639.770,78	0,70
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares		STK	21.569	7.370	0 USD	27,710	506.656,20	0,05
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Reg.Shares		STK	35.923	10.378	0 USD	47,020	1.431.864,93	0,15
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.806	3.806	0 USD	149,750	483.150,51	0,05
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	29.465	4.189	0 USD	181,820	4.541.454,08	0,48
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	25.316	7.340	0 USD	173,890	3.731.784,21	0,40
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	24.794	7.766	0 USD	22,020	462.818,53	0,05
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	10.255	3.221	0 USD	84,910	738.144,41	0,08
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	9.736	2.162	0 USD	153,720	1.268.696,58	0,13
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	93.817	93.817	0 USD	64,290	5.112.952,94	0,54
US55272X1028	MFA Financial Inc. Reg.Shares		STK	55.358	13.132	0 USD	8,750	410.615,44	0,04
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	136.393	46.673	0 USD	73,870	8.540.966,31	0,90
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	18.059	8.579	0 USD	94,050	1.439.790,57	0,15
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	33.470	10.395	0 USD	40,520	1.149.666,77	0,12
US62886E1082	NCR Corp. Reg.Shares		STK	26.975	8.013	0 USD	37,230	851.336,63	0,09
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	113.942	22.447	0 USD	17,290	1.670.035,33	0,18
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	16.277	3.631	0 USD	284,620	3.927.232,43	0,42
US6802231042	Old Republic International Corp. Reg.Shares		STK	39.711	13.234	0 USD	19,730	664.178,38	0,07
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	28.665	6.626	0 USD	76,950	1.869.852,71	0,20
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares		STK	4.969	1.552	0 USD	83,900	353.409,15	0,04
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	89.215	18.030	23.314 USD	35,600	2.692.369,77	0,29
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares		STK	31.478	8.812	15.030 USD	68,050	1.815.858,86	0,19
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares		STK	62.732	35.875	0 USD	57,110	3.037.023,29	0,32
US72348A1010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	4.069	1.289	0 USD	84,910	292.882,46	0,03
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	17.135	17.135	0 USD	106,000	1.539.702,45	0,16
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	44.594	11.940	0 USD	46,080	1.741.950,17	0,18
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	31.180	7.918	0 USD	51,750	1.367.833,68	0,15
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	28.852	21.334	5.948 USD	91,960	2.249.167,06	0,24
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	35.260	9.205	0 USD	66,350	1.983.216,21	0,21
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New		STK	19.083	6.040	0 USD	37,850	612.293,10	0,06
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	13.024	4.057	0 USD	43,850	484.128,68	0,05
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	4.329	1.588	0 USD	147,390	540.881,88	0,06
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A		STK	6.503	2.005	0 USD	77,600	427.781,80	0,05
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares		STK	11.781	11.781	0 USD	149,520	1.493.235,38	0,16
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	31.136	6.931	0 USD	59,300	1.565.180,18	0,17
US8782371061	Tech Data Corp. Reg.Shares		STK	8.059	2.499	0 USD	89,560	611.845,92	0,06
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	21.733	21.733	0 USD	46,200	851.154,66	0,09
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	41.984	5.648	0 USD	53,010	1.886.637,43	0,20
US1638511089	The Chemours Co. Reg.Shares		STK	7.136	3.514	0 USD	50,410	304.942,79	0,03
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.Shares		STK	27.995	0	0 USD	33,060	784.567,20	0,08
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	41.180	2.194	7.687 USD	20,260	707.249,44	0,08
US58513U1016	The Meet Group Inc. Reg.Shares		STK	47.301	47.301	0 USD	3,720	149.162,65	0,02
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	14.121	1.032	8.875 USD	122,800	1.469.977,37	0,16
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	21.189	5.387	0 USD	98,050	1.761.184,63	0,19
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	19.697	13.140	0 USD	186,450	3.113.216,34	0,33
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares		STK	16.620	4.186	0 USD	123,070	1.733.923,96	0,18
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	40.032	10.734	0 USD	65,030	2.206.824,87	0,23

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	47.049	12.266	0 USD	65,450	2.610.398,89	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	32.275	21.503	6.361 USD	196,100	5.365.258,76	0,57
US9135431040	Universal Forest Products Inc. Reg.Shares		STK	5.111	1.342	0 USD	96,110	416.410,13	0,04
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	3.111	865	0 USD	221,790	584.909,67	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	7.324	1.736	33.294 USD	76,740	476.449,59	0,05
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	102.853	43.354	0 USD	49,410	4.308.029,27	0,46
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	27.788	5.914	0 USD	77,520	1.826.071,94	0,19
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares		STK	23.776	23.776	0 USD	78,950	1.591.247,57	0,17
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	11.476	3.681	0 USD	78,410	762.796,73	0,08
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	44.329	19.954	0 USD	54,250	2.038.611,66	0,22
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares		STK	3.687	0	2.633 USD	183,570	573.748,65	0,06
								20.908.730,13	2,24
Kanada									
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	26.862	5.430	0 CAD	93,970	1.722.136,89	0,18
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	25.097	8.093	0 CAD	58,370	999.428,20	0,11
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.Shares		STK	30.934	6.903	0 CAD	109,110	2.302.717,89	0,24
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	15.529	11.900	0 CAD	155,840	1.651.058,75	0,18
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs CL.A (Non Voting)		STK	13.829	13.829	0 CAD	38,370	362.011,76	0,04
CA1469001053	Cascades Inc. Reg.Shares		STK	15.661	15.661	0 CAD	15,100	161.337,95	0,02
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)		STK	15.179	4.397	0 CAD	64,250	665.359,54	0,07
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares		STK	61.165	61.165	0 CAD	12,170	507.847,89	0,05
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares		STK	24.769	7.024	0 CAD	44,630	754.180,77	0,08
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares		STK	8.196	2.274	0 CAD	75,910	424.464,17	0,05
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	24.868	7.306	0 CAD	66,200	1.123.153,06	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.		STK	110.287	27.838	0 CAD	25,220	1.897.621,11	0,20
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares CL.A		STK	11.990	3.541	0 CAD	43,000	351.744,84	0,04
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	11.925	7.854	0 CAD	39,590	322.095,00	0,03
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	52.554	13.096	0 CAD	95,930	3.439.539,63	0,37
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares		STK	35.096	11.413	0 CAD	6,420	153.720,84	0,02
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares		STK	55.227	17.062	0 USD	5,160	241.572,77	0,03
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CL.B		STK	55.614	55.614	0 CAD	26,580	1.008.507,67	0,11
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	58.877	11.013	0 CAD	70,210	2.820.231,40	0,30
								4.973.831,95	0,52
Bermuda									
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	6.955	2.048	0 USD	39,700	234.063,92	0,02
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. USD Reg.Shares		STK	14.698	8.524	0 USD	222,880	2.777.001,86	0,29
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	18.900	18.900	0 USD	63,210	1.012.731,74	0,11
BMG507641022	Jardine Strat.Holindg Ltd. Reg.Shares		STK	20.800	20.800	0 USD	42,820	755.017,17	0,08
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	60.500	18.500	0 HKD	29,700	195.017,26	0,02
								707.483,34	0,08
Kaiman-Inseln									
KYC960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	517.500	117.500	0 HKD	8,300	466.175,74	0,05
KYC9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	288.000	78.000	0 HKD	7,720	241.307,60	0,03
								1.440.765,46	0,15
Singapur									
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	90.100	90.100	0 SGD	20,820	1.171.218,43	0,12
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	43.000	12.300	0 SGD	10,040	269.547,03	0,03
								41.524.869,90	4,38
Japan									
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	18.600	18.600	0 JPY	3.845,000	539.157,87	0,06
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	65.500	21.300	0 JPY	1.397,000	689.833,64	0,07
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Inc. Reg.Shares		STK	11.100	3.400	0 JPY	3.650,000	305.437,60	0,03
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	64.300	18.200	0 JPY	3.885,000	1.883.252,95	0,20
JP3166990006	Financial Products Gr.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	31.000	7.300	0 JPY	1.249,000	291.897,78	0,03
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares		STK	61.100	13.000	0 JPY	1.601,000	737.461,25	0,08
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	163.000	55.000	0 JPY	520,000	638.995,22	0,07
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.800	6.700	0 JPY	2.006,000	359.927,10	0,04
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	180.800	31.500	0 JPY	1.843,000	2.512.062,39	0,27
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.600	14.700	0 JPY	3.808,000	1.452.627,02	0,15
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	345.810	113.600	0 JPY	578,900	1.509.203,34	0,16
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	27.200	13.200	0 JPY	1.812,000	371.564,11	0,04
JP3861200008	Maeda Corp. Reg.Shares		STK	40.000	12.000	0 JPY	1.375,000	414.638,24	0,04
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	465.200	360.900	0 JPY	768,500	2.695.195,29	0,29
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.100	2.900	0 JPY	7.530,000	516.586,47	0,05
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	72.700	72.700	0 JPY	2.580,000	1.414.037,01	0,15
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Reg.Shares		STK	442.700	120.400	0 JPY	730,700	2.438.682,66	0,26
JP3891600003	Mitsui Engin. & Shipp. Co.Ltd. Reg.Shares		STK	26.600	-163.400	0 JPY	1.469,000	294.584,64	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	992.600	244.600	0 JPY	197,100	1.474.916,91	0,16
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares		STK	9.600	-23.400	0 JPY	4.300,000	311.204,84	0,03
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	30.400	5.400	0 JPY	2.825,000	647.438,76	0,07
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares		STK	79.500	23.300	0 JPY	5.157,000	3.090.800,12	0,33

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.000	-32.000	0	JPY 3.250,000	318.517,56	0,03
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares		STK	7.600	7.600	0	JPY 3.690,000	211.420,27	0,02
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares		STK	20.400	6.200	0	JPY 1.439,000	221.308,26	0,02
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	25.400	8.200	0	JPY 2.398,000	459.186,97	0,05
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	47.700	11.600	0	JPY 1.349,000	485.106,38	0,05
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	176.000	46.700	0	JPY 1.814,500	2.407.555,46	0,26
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	63.500	19.500	0	JPY 669,000	320.262,81	0,03
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	114.000	38.500	0	JPY 1.896,500	1.629.912,76	0,17
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.700	14.700	0	JPY 4.345,000	481.519,39	0,05
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	277.000	89.000	0	JPY 311,000	649.451,64	0,07
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	83.500	26.900	0	JPY 1.618,500	1.018.839,65	0,11
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	24.500	6.900	0	JPY 1.760,000	325.076,38	0,03
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	52.500	16.100	0	JPY 2.218,000	877.864,54	0,09
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.600	6.500	0	JPY 2.320,000	412.768,60	0,04
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	30.500	4.900	0	JPY 17.280,000	3.973.289,76	0,42
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	122.900	42.200	0	JPY 679,000	629.112,50	0,07
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	15.000	5.200	0	JPY 6.710,000	758.787,97	0,08
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	18.100	5.500	0	JPY 7.822,000	1.067.340,64	0,11
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	148.400	51.100	0	JPY 615,000	688.043,15	0,07
Hongkong								990.438,26	0,11
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	114.000	35.000	0	HKD 80,050	990.438,26	0,11
Australien								5.342.611,23	0,58
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	77.051	16.755	0	AUD 10,970	562.262,67	0,06
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	21.521	3.335	0	AUD 44,210	632.903,22	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	378.356	63.299	0	AUD 5,140	1.293.653,85	0,14
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares		STK	10.689	1.406	0	AUD 22,920	162.969,39	0,02
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd. Reg.Shares		STK	57.370	16.534	0	AUD 7,420	283.167,30	0,03
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	87.227	0	0	AUD 3,600	208.885,25	0,02
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	183.137	57.136	0	AUD 4,300	523.840,28	0,06
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	70.685	18.693	0	AUD 13,690	643.702,29	0,07
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs		STK	251.792	73.891	0	AUD 2,660	445.530,98	0,05
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	239.260	239.260	0	AUD 3,680	585.696,00	0,06
Verzinsliche Wertpapiere								412.979.062,22	43,74
EUR-Anleihen								412.979.062,22	43,74
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 106,480	1.064.795,00	0,11
XS1520897163	0,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/19		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,750	1.511.242,50	0,16
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	500.000	500.000	0	% 102,460	512.297,50	0,05
XS0729213131	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19		EUR	1.000.000	300.000	0	% 106,423	1.064.225,00	0,11
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,584	1.015.840,00	0,11
XS1050846507	2,3750 % Airbus Finance B.V. MTN 14/24		EUR	400.000	400.000	0	% 110,385	441.540,00	0,05
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	1.800.000	1.300.000	0	% 101,678	1.830.195,00	0,19
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/25		EUR	500.000	500.000	0	% 104,854	524.267,50	0,06
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	200.000	200.000	0	% 106,796	213.591,00	0,02
BE6265141083	1,9500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 14/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,225	1.072.250,00	0,11
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	1.600.000	100.000	0	% 103,776	1.660.416,00	0,18
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	800.000	0	0	% 105,093	840.744,00	0,09
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	2.000.000	1.500.000	0	% 116,425	2.328.490,00	0,25
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	500.000	500.000	0	% 103,997	519.982,50	0,06
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	1.300.000	200.000	0	% 116,382	1.512.966,00	0,16
XS1014018045	2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 14/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 112,592	1.801.472,00	0,19
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 113,999	569.992,50	0,06
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20		EUR	2.100.000	400.000	0	% 110,899	2.328.879,00	0,25
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21		EUR	200.000	0	0	% 102,724	205.448,00	0,02
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. MTN 13/20		EUR	300.000	300.000	0	% 106,858	320.572,50	0,03
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.300.000	300.000	0	% 108,501	1.410.513,00	0,15
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	2.000.000	800.000	0	% 104,752	2.095.040,00	0,22
XS0456178580	4,0000 % Barclays Bank PLC MTN 09/19		EUR	2.200.000	100.000	0	% 108,637	2.390.014,00	0,25
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	300.000	300.000	0	% 104,695	314.085,00	0,03
DE000A1R0XG3	2,0000 % BASF SE MTN 12/22		EUR	300.000	300.000	0	% 109,146	327.438,00	0,03
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	1.200.000	200.000	0	% 112,379	1.348.542,00	0,14
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75		EUR	500.000	0	0	% 105,089	525.442,50	0,06
XS1055241373	3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 104,785	523.922,50	0,06
XS1622560842	0,3680 % Becton, Dickinson & Co. Notes 17/19		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,528	1.005.275,00	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	550.000	550.000	0 %	101,307	557.188,50	0,06
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20		EUR	1.000.000	500.000	0 %	105,822	1.058.215,00	0,11
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	100,708	1.409.912,00	0,15
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	500.000	0 %	102,655	1.026.545,00	0,11
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	1.050.000	1.050.000	0 %	100,388	1.054.074,00	0,11
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.500.000	800.000	0 %	113,414	1.701.210,00	0,18
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	300.000	300.000	0 %	101,658	304.972,50	0,03
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	950.000	950.000	0 %	101,058	960.051,00	0,10
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	105,274	1.473.829,00	0,16
FR0011781764	2,1250 % BPCE S.A. MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0 %	107,002	321.006,00	0,03
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.200.000	500.000	0 %	115,806	1.389.672,00	0,15
XS0997775837	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23		EUR	300.000	300.000	0 %	114,192	342.574,50	0,04
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	700.000	700.000	0 %	100,296	702.072,00	0,07
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21		EUR	150.000	150.000	0 %	101,141	151.711,50	0,02
DE000A1K01Z2	2,3750 % Bundesländer Ländersch. Nr.38 11/18		EUR	410.000	410.000	0 %	102,798	421.469,75	0,04
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22		EUR	280.000	280.000	0 %	108,426	303.591,40	0,03
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19		EUR	400.000	400.000	0 %	107,519	430.074,00	0,05
DE0001135390	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20		EUR	200.000	200.000	0 %	109,006	218.012,00	0,02
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20		EUR	200.000	200.000	0 %	110,149	220.297,00	0,02
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20		EUR	500.000	0	1.500.000 %	108,516	542.580,00	0,06
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21		EUR	1.500.000	1.500.000	2.000.000 %	110,131	1.651.957,50	0,18
DE0001135440	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	114,248	1.599.472,00	0,17
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	300.000	300.000	0 %	109,970	329.910,00	0,04
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	250.000	250.000	0 %	108,923	272.306,25	0,03
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.330.000	330.000	1.400.000 %	109,278	1.453.390,75	0,15
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	112,609	1.351.308,00	0,14
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	400.000	400.000	0 %	111,636	446.542,00	0,05
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	200.000	200.000	0 %	110,170	220.340,00	0,02
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	4.500.000	1.590.000	1.540.000 %	103,089	4.638.982,50	0,49
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	370.000	370.000	0 %	106,665	394.658,65	0,04
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	3.000.000	800.000	2.000.000 %	102,203	3.066.075,00	0,33
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	400.000	400.000	0 %	98,593	394.370,00	0,04
DE0001141687	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.168 14/19		EUR	450.000	450.000	0 %	102,476	461.139,75	0,05
DE0001141703	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.170 14/19		EUR	300.000	300.000	0 %	101,969	305.907,00	0,03
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.172 15/20		EUR	500.000	500.000	0 %	102,612	513.057,50	0,05
DE0001141737	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.173 16/21		EUR	2.000.000	3.500.000	1.500.000 %	101,868	2.037.360,00	0,22
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.174 16/21		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000 %	101,794	1.017.935,00	0,11
DE0001104669	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 16/18		EUR	500.000	500.000	0 %	100,908	504.537,50	0,05
FR0013235165	0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 17/22		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	100,722	3.122.366,50	0,33
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	102,102	1.837.827,00	0,20
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	1.000.000	500.000	0 %	113,128	1.131.280,00	0,12
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	103,017	1.545.255,00	0,16
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	500.000	0	0 %	125,837	629.182,50	0,07
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,511	1.015.105,00	0,11
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24		EUR	500.000	0	0 %	123,765	618.825,00	0,07
XS1079320203	1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23		EUR	300.000	0	0 %	107,407	322.221,00	0,03
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	100,163	1.001.630,00	0,11
XS0691801327	3,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/18		EUR	500.000	0	0 %	103,954	519.767,50	0,06
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	2.400.000	900.000	0 %	109,276	2.622.624,00	0,28
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	300.000	300.000	0 %	110,679	332.035,50	0,04
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	1.300.000	500.000	0 %	117,741	1.530.626,50	0,16
XS1140476604	0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18		EUR	700.000	0	0 %	100,945	706.615,00	0,07
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19		EUR	1.000.000	500.000	0 %	103,072	1.030.720,00	0,11
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	300.000	300.000	0 %	103,118	309.354,00	0,03
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 14/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	102,430	1.024.300,00	0,11
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	2.800.000	200.000	0 %	106,783	2.989.924,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20		EUR	1.500.000	1.000.000	0	101,513	1.522.687,50	0,16
DE000A2DADM7	0,8500 % Daimler AG MTN 17/25		EUR	500.000	500.000	0	99,516	497.580,00	0,05
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	700.000	700.000	0	103,383	723.681,00	0,08
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,251	1.012.510,00	0,11
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	2.000.000	500.000	0	118,558	2.371.160,00	0,25
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/25		EUR	400.000	400.000	0	111,320	445.280,00	0,05
XS0595092098	4,3750 % DNB Bank ASA MTN 11/21		EUR	300.000	300.000	0	114,640	343.920,00	0,04
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	400.000	400.000	0	103,247	412.986,00	0,04
BE0002420926	2,7500 % Eandis CVBA MTN 12/22		EUR	200.000	200.000	0	111,593	223.185,00	0,02
XS0881369770	2,1250 % Eika BoligKredit A.S. MT Cov. Nts 13/23		EUR	500.000	0	0	109,915	549.572,50	0,06
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	500.000	0	0	123,170	615.847,50	0,07
FR0012602753	0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22		EUR	1.200.000	200.000	0	101,409	1.216.902,00	0,13
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22		EUR	3.900.000	900.000	0	116,035	4.525.345,50	0,48
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	6.000.000	0	0	104,442	6.266.490,00	0,67
EU000A1G0BC0	1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23		EUR	2.950.000	0	0	110,137	3.249.026,75	0,34
EU000A1G0BM9	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19		EUR	1.000.000	500.000	2.900.000	102,266	1.022.655,00	0,11
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	3.950.000	950.000	0	98,102	3.875.009,25	0,41
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	2.800.000	2.800.000	0	98,343	2.753.604,00	0,29
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24		EUR	400.000	400.000	3.000.000	126,350	505.398,00	0,05
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25		EUR	5.200.000	2.200.000	0	133,273	6.930.170,00	0,74
XS0544644957	3,0000 % European Investment Bank MTN 10/22		EUR	4.650.000	3.200.000	0	115,644	5.377.446,00	0,57
XS0605958791	3,6250 % European Investment Bank MTN 11/21		EUR	1.850.000	300.000	0	113,240	2.094.930,75	0,22
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance B.V. MTN 16/24		EUR	400.000	400.000	0	96,519	386.076,00	0,04
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,075	1.010.745,00	0,11
XS0629937409	4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21		EUR	300.000	300.000	0	113,115	339.343,50	0,04
XS1170307414	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 15/25		EUR	500.000	0	0	102,069	510.342,50	0,05
XS1169353254	0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co MTN 15/22		EUR	1.400.000	400.000	0	102,309	1.432.326,00	0,15
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 13/20		EUR	400.000	400.000	0	109,150	436.600,00	0,05
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	500.000	500.000	0	102,314	511.570,00	0,05
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	99,499	994.985,00	0,11
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 16/24		EUR	400.000	400.000	0	101,444	405.776,00	0,04
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21		EUR	1.400.000	900.000	0	106,044	1.484.609,00	0,16
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	101,989	509.942,50	0,05
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	1.200.000	200.000	0	105,899	1.270.782,00	0,13
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20		EUR	1.300.000	300.000	0	102,402	1.331.226,00	0,14
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22		EUR	700.000	200.000	0	102,188	715.316,00	0,08
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machines Corp. Notes 13/20		EUR	400.000	400.000	0	105,808	423.230,00	0,04
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	400.000	400.000	0	108,464	433.856,00	0,05
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.200.000	200.000	0	103,643	1.243.716,00	0,13
XS0973424152	1,6250 % KA Finanz AG MTN 13/18		EUR	2.100.000	100.000	0	101,850	2.138.839,50	0,23
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	600.000	600.000	0	105,262	631.569,00	0,07
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	50.000	50.000	0	101,522	50.760,75	0,01
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	2.990.000	1.390.000	0	112,798	3.372.645,25	0,36
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	2.100.000	2.100.000	0	118,602	2.490.642,00	0,26
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	3.100.000	0	0	122,306	3.791.486,00	0,40
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	5.600.000	2.300.000	0	103,059	5.771.304,00	0,61
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	400.000	400.000	0	103,599	414.394,00	0,04
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0	100,925	2.018.490,00	0,21
NL0000102275	3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23		EUR	1.000.000	200.000	1.950.000	120,821	1.208.210,00	0,13
NL0010514246	1,2500 % Königreich Niederlande Anl. 13/19		EUR	1.650.000	100.000	0	102,536	1.691.835,75	0,18
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	1.000.000	0	1.650.000	110,501	1.105.010,00	0,12
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	1.800.000	1.800.000	0	100,544	1.809.792,00	0,19
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	1.400.000	1.400.000	0	110,698	1.549.765,00	0,16
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	2.000.000	1.200.000	2.800.000	119,543	2.390.850,00	0,25
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	1.800.000	4.800.000	3.000.000	124,437	2.239.857,00	0,24
ES00000124B7	3,7500 % Königreich Spanien Bonos 13/18		EUR	1.350.000	1.350.000	0	104,451	1.410.081,75	0,15
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	1.200.000	3.200.000	6.000.000	122,278	1.467.330,00	0,16
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19		EUR	500.000	300.000	4.800.000	104,858	524.287,50	0,06
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20		EUR	4.800.000	4.300.000	2.500.000	103,707	4.977.936,00	0,53
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.900.000	2.900.000	0	119,228	3.457.612,00	0,37
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.400.000	1.400.000	0	112,471	1.574.594,00	0,17
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20		EUR	2.140.000	3.000.000	3.000.000	103,540	2.215.756,00	0,24
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	2.100.000	300.000	0	126,561	2.657.770,50	0,28
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	6.000.000	5.000.000	0	105,130	6.307.800,00	0,67
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	4.200.000	4.200.000	0	124,727	5.238.534,00	0,56
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	3.400.000	400.000	0	111,604	3.794.536,00	0,40
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	2.550.000	2.550.000	0	99,292	2.531.933,25	0,27

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A2DAR24	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/24		EUR	500.000	2.500.000	2.000.000	% 99,998	499.990,00	0,05
DE000A1M8B62	1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 12/19		EUR	2.100.000	100.000	0	% 103,567	2.174.896,50	0,23
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 101,790	1.374.165,00	0,15
DE000A161YU8	0,1250 % Land Niedersachsen Lan- dessch. Ausg.854 15/19		EUR	70.000	70.000	0	% 101,081	70.756,70	0,01
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,745	1.017.450,00	0,11
DE000A2G5SCL6	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 97,906	1.076.960,50	0,11
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	200.000	0	0	% 115,319	230.637,00	0,02
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	904.000	904.925,6	925,6	% 101,691	919.282,12	0,10
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	400.000	400.000	0	% 105,335	421.338,00	0,04
XS0592505316	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 11/21		EUR	1.000.000	500.000	0	% 112,729	1.127.285,00	0,12
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	400.000	400.000	0	% 104,761	419.044,00	0,04
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	500.000	500.000	0	% 100,700	503.497,50	0,05
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19		EUR	500.000	0	0	% 103,257	516.282,50	0,05
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	300.000	300.000	0	% 103,993	311.979,00	0,03
XS1284576581	0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19		EUR	1.500.000	1.000.000	0	% 101,577	1.523.655,00	0,16
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	1.200.000	200.000	0	% 107,489	1.289.868,00	0,14
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,278	982.775,00	0,10
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypotheken- bank MTN Hyp. -Pfe.S.1718 16/26		EUR	850.000	850.000	0	% 99,436	845.206,00	0,09
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	200.000	200.000	0	% 99,301	198.602,00	0,02
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,495	994.945,00	0,11
XS0525146907	4,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 10/20		EUR	1.000.000	500.000	0	% 111,279	1.112.790,00	0,12
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	1.200.000	500.000	0	% 111,651	1.339.806,00	0,14
XS1167352613	0,8750 % National Australia Bank Ltd. MTN 15/22		EUR	300.000	300.000	0	% 102,494	307.480,50	0,03
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Soci- ety MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	500.000	0	0	% 102,547	512.735,00	0,05
XS0805500062	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/19		EUR	1.000.000	500.000	0	% 103,302	1.033.020,00	0,11
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22		EUR	400.000	400.000	0	% 107,894	431.574,00	0,05
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0	% 102,602	820.812,00	0,09
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	% 100,422	502.107,50	0,05
XS1191428652	0,0250 % Norddt Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 15/19		EUR	1.100.000	100.000	0	% 100,562	1.106.176,50	0,12
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtlđ. Finanzier. Anl. 13/18		EUR	1.100.000	100.000	0	% 102,231	1.124.541,00	0,12
XS1138366445	1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG MTN 14/24		EUR	500.000	500.000	0	% 104,182	520.907,50	0,06
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	1.000.000	500.000	0	% 109,852	1.098.520,00	0,12
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	1.500.000	900.000	0	% 103,973	1.559.587,50	0,17
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	500.000	0	0	% 100,908	504.540,00	0,05
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 105,378	1.053.775,00	0,11
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	1.400.000	1.400.000	0	% 104,285	1.459.983,00	0,15
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 98,848	988.480,00	0,10
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,355	1.013.550,00	0,11
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 100,749	1.007.490,00	0,11
FR0010192997	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21		EUR	2.600.000	100.000	0	% 114,847	2.986.022,00	0,32
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	5.780.000	1.700.000	1.000.000	% 125,515	7.254.738,10	0,76
FR0010776161	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 09/19		EUR	1.300.000	200.000	0	% 109,023	1.417.292,50	0,15
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	1.000.000	400.000	2.500.000	% 109,124	1.091.235,00	0,12
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	5.050.000	3.550.000	0	% 124,877	6.306.263,25	0,67
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 114,766	3.442.965,00	0,37
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	4.400.000	3.700.000	0	% 100,847	4.437.268,00	0,47
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 101,283	3.139.757,50	0,33
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 100,758	1.612.120,00	0,17
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 102,161	1.838.898,00	0,20
FI4000167317	0,8750 % Republik Finnland Bonds 15/25		EUR	1.300.000	300.000	0	% 104,080	1.353.040,00	0,14
FI4000010848	3,3750 % Republik Finnland Notes 10/20		EUR	500.000	100.000	1.500.000	% 110,002	550.007,50	0,06
IE00B2QTFG59	4,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 08/19		EUR	300.000	300.000	1.000.000	% 108,495	325.483,50	0,03
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	2.300.000	1.500.000	0	% 135,644	3.119.800,50	0,33
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	1.000.000	0	0	% 116,577	1.165.765,00	0,12
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	2.000.000	3.100.000	1.100.000	% 120,975	2.419.500,00	0,26
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	800.000	0	0	% 120,071	960.564,00	0,10
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19		EUR	5.950.000	3.950.000	3.500.000	% 106,703	6.348.828,50	0,67
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19		EUR	5.000.000	0	0	% 108,416	5.420.775,00	0,58
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20		EUR	9.600.000	6.600.000	5.000.000	% 110,258	10.584.768,00	1,11
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	1.200.000	200.000	0	% 123,418	1.481.016,00	0,16
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	3.000.000	4.000.000	1.000.000	% 116,644	3.499.320,00	0,37
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	8.200.000	3.500.000	2.500.000	% 118,882	9.748.324,00	1,02

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	5.400.000	600.000	0	119,208	6.437.232,00	0,68
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	1.300.000	800.000	0	102,906	1.337.778,00	0,14
IT0005127086	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	6.300.000	5.500.000	0	101,424	6.389.712,00	0,68
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	2.400.000	2.400.000	1.500.000	100,357	2.408.568,00	0,26
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	3.700.000	3.700.000	0	96,766	3.580.342,00	0,38
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	2.600.000	2.600.000	0	94,045	2.445.170,00	0,26
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	109,227	546.132,50	0,06
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	110,119	1.101.185,00	0,12
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	1.450.000	750.000	800.000	115,401	1.673.307,25	0,18
XS0496481200	5,5000 % Royal Bank of Scotland PLC MTN 10/20		EUR	500.000	300.000	0	113,423	567.112,50	0,06
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19		EUR	600.000	0	0	108,787	652.719,00	0,07
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	1.000.000	500.000	0	102,961	1.029.605,00	0,11
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20		EUR	1.700.000	200.000	0	101,952	1.733.184,00	0,18
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	102,290	511.450,00	0,05
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	1.200.000	200.000	0	104,754	1.257.042,00	0,13
DE000A13SL34	1,7500 % SAP SE MTN 14/27		EUR	400.000	400.000	0	108,351	433.404,00	0,05
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18		EUR	1.300.000	300.000	0	102,102	1.327.326,00	0,14
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21		EUR	1.200.000	700.000	0	105,599	1.267.188,00	0,13
XS1048529041	2,5000 % Shell International Finance BV MTN 14/26		EUR	1.600.000	1.100.000	0	113,055	1.808.880,00	0,19
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	200.000	200.000	0	106,622	213.243,00	0,02
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	1.100.000	100.000	0	103,965	1.143.615,00	0,12
XS1500337644	0,1250 % Société Générale S.A. MTN 16/21		EUR	300.000	300.000	0	99,702	299.104,50	0,03
FR0011431014	1,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	6.900.000	200.000	0	105,030	7.247.070,00	0,77
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	200.000	0	110,713	996.412,50	0,11
XS0674396782	3,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Cov.Nts 11/21		EUR	1.500.000	100.000	0	113,305	1.699.575,00	0,18
XS0738895373	2,7500 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Cov.Nts 12/19		EUR	1.200.000	200.000	0	104,161	1.249.932,00	0,13
XS1320110791	0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 15/18		EUR	200.000	200.000	0	100,561	201.121,00	0,02
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.600.000	1.600.000	0	100,744	1.611.904,00	0,17
XS0995417846	1,6250 % Standard Chartered PLC MTN 13/18		EUR	600.000	100.000	0	102,029	612.171,00	0,06
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	1.000.000	500.000	0	106,533	1.065.330,00	0,11
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanage- ment GmbH MTN 13/21		EUR	500.000	500.000	0	111,948	559.740,00	0,06
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	110,328	1.103.280,00	0,12
XS1197832915	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23		EUR	2.200.000	700.000	0	101,650	2.236.300,00	0,24
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN SF 14/21		EUR	300.000	300.000	0	108,190	324.568,50	0,03
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	1.000.000	0	0	103,769	1.037.690,00	0,11
XS0237323943	4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20		EUR	600.000	100.000	0	113,386	680.316,00	0,07
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23		EUR	300.000	300.000	0	107,305	321.915,00	0,03
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	1.600.000	100.000	0	102,446	1.639.128,00	0,17
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	400.000	400.000	0	105,707	422.826,00	0,04
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/27		EUR	500.000	500.000	0	99,789	498.942,50	0,05
IT0005090813	0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25		EUR	1.000.000	500.000	0	99,509	995.085,00	0,11
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	200.000	0	0	109,776	219.551,00	0,02
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20		EUR	1.400.000	800.000	0	105,255	1.473.570,00	0,16
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	1.350.000	1.350.000	0	101,169	1.365.774,75	0,14
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	800.000	0	0	102,879	823.032,00	0,09
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	1.600.000	1.600.000	0	100,333	1.605.320,00	0,17
XS1405767275	0,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 16/22		EUR	500.000	500.000	0	99,706	498.530,00	0,05
XS0858089740	2,3750 % Volvo Treasury AB MTN 12/19		EUR	1.600.000	1.600.000	0	105,262	1.684.184,00	0,18
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,072	1.020.715,00	0,11
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	500.000	0	104,814	1.048.140,00	0,11
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.400.000	100.000	0	104,748	1.466.465,00	0,16
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	1.000.000	1.000.000	0	106,134	1.061.340,00	0,11
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	3.000.000	1.500.000	0	105,297	3.158.910,00	0,34
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0	102,685	513.422,50	0,05
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	700.000	700.000	0	99,853	698.967,50	0,07
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society MTN 14/19		EUR	1.000.000	500.000	0	103,256	1.032.560,00	0,11
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	102,968	514.840,00	0,05

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								26.675.688,50	2,80	
Verzinsliche Wertpapiere								26.675.688,50	2,80	
EUR-Anleihen								26.675.688,50	2,80	
XS1234370127	0,9500 % 3M Co. MTN S.F 15/23		EUR	400.000	400.000	0 %	102,747	410.988,00	0,04	
XS1288342659	1,3750 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 15/22		EUR	400.000	400.000	0 %	104,552	418.206,00	0,04	
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18		EUR	1.200.000	700.000	0 %	105,306	1.263.672,00	0,13	
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cé- dulas Hipotec. 06/26		EUR	2.100.000	1.300.000	0 %	125,466	2.634.775,50	0,28	
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	102,733	2.260.126,00	0,24	
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25		EUR	500.000	0	0 %	100,965	504.825,00	0,05	
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	800.000	0	0 %	113,789	910.312,00	0,10	
XS0974372467	3,8750 % Danske Bank AS FLR Notes 13/23		EUR	500.000	0	0 %	103,688	518.437,50	0,06	
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23		EUR	300.000	300.000	0 %	101,483	304.447,50	0,03	
XS1197775692	1,5000 % Delphi Automotive PLC Notes 15/25		EUR	500.000	500.000	0 %	101,038	505.187,50	0,05	
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19		EUR	1.000.000	500.000	0 %	101,718	1.017.180,00	0,11	
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	100,084	1.401.169,00	0,15	
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	400.000	400.000	0 %	107,971	431.884,00	0,05	
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	200.000	200.000	0 %	105,769	211.538,00	0,02	
XS1223830677	1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23		EUR	800.000	0	0 %	101,701	813.604,00	0,09	
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21		EUR	200.000	0	0 %	104,424	208.847,00	0,02	
XS0873665706	2,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 13/23		EUR	300.000	300.000	0 %	109,725	329.173,50	0,03	
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank AB MTN 16/23		EUR	300.000	300.000	0 %	102,976	308.928,00	0,03	
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	200.000	200.000	0 %	107,289	214.577,00	0,02	
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	900.000	900.000	0 %	117,145	1.054.300,50	0,11	
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	400.000	400.000	0 %	105,721	422.884,00	0,04	
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19		EUR	500.000	500.000	0 %	105,142	525.710,00	0,06	
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20		EUR	500.000	0	0 %	103,725	518.625,00	0,06	
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19		EUR	500.000	500.000	0 %	101,235	506.175,00	0,05	
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance SA MTN 17/22		EUR	700.000	700.000	0 %	101,167	708.165,50	0,08	
XS1330948818	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 15/22		EUR	1.000.000	500.000	0 %	104,763	1.047.625,00	0,11	
XS1370695477	1,3750 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 16/21		EUR	300.000	300.000	0 %	104,165	312.493,50	0,03	
XS1033940740	2,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0 %	106,603	319.807,50	0,03	
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24		EUR	500.000	0	0 %	103,178	515.890,00	0,05	
XS1333139746	1,1250 % Svenska Handelsbanken AB MTN 15/22		EUR	300.000	300.000	0 %	104,107	312.321,00	0,03	
XS1036494638	2,3750 % Swedbank AB FLR MTN 14/24		EUR	1.300.000	100.000	0 %	103,104	1.340.345,50	0,14	
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	93,455	934.545,00	0,10	
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22		EUR	500.000	500.000	0 %	107,530	537.650,00	0,06	
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21		EUR	300.000	300.000	0 %	104,080	312.238,50	0,03	
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23		EUR	1.000.000	500.000	0 %	102,961	1.029.605,00	0,11	
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.100.000	500.000	0 %	105,458	1.160.038,00	0,12	
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 MTN 13/23		EUR	400.000	400.000	0 %	112,348	449.392,00	0,05	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
Irland								0,00	0,00	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	503.363	503.363	0 EUR	0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	904.177.755,44	95,96
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								183.621,80	0,02	
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Dez. 17	XEUR	EUR	Anzahl	38			30.090,00	0,00	
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 17	IFEU	GBP	Anzahl	11			-4.966,76	0,00	
	S&P 500 ST Future (SP) Dez. 17	XIOM	USD	Anzahl	11			108.808,55	0,01	
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 17	XSFE	AUD	Anzahl	6			-4.589,90	0,00	
	Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (ITI) Dez. 17	XOSE	JPY	Anzahl	8			54.279,91	0,01	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	183.621,80	0,02
Zins-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte								-32.030,00	0,00	
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 17	XEUR	EUR		6.600.000			-19.140,00	0,00	
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 17	XEUR	EUR		1.100.000			-10.230,00	0,00	
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 17	XEUR	EUR		4.000.000			-1.600,00	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 17	XEUR	EUR	700.000				-3.220,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 17	XEUR	EUR	600.000				-4.560,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 17	XEUR	EUR	4.800.000				6.720,00	0,00
Summe Zins-Derivate							EUR	-32.030,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	23.489.171,04		%	100,000	23.489.171,04	2,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	99.624,39		%	100,000	13.385,70	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	1.043.503,80		%	100,000	1.186.001,93	0,13
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.061.479,12		%	100,000	219.973,23	0,02
	State Street Bank International GmbH		PLN	890,67		%	100,000	206,78	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.416.548,26		%	100,000	252.479,90	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	703.947,40		%	100,000	468.268,08	0,05
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.294.141,50		%	100,000	882.921,03	0,09
	State Street Bank International GmbH		CHF	634.354,31		%	100,000	554.118,02	0,06
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.249.884,46		%	100,000	244.186,38	0,03
	State Street Bank International GmbH		JPY	209.396.466,00		%	100,000	1.578.614,21	0,17
	State Street Bank International GmbH		SGD	209.073,48		%	100,000	130.536,31	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	5.401.780,00		%	100,000	4.579.137,88	0,49
Summe Bankguthaben							EUR	33.599.000,49	3,56
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	33.599.000,49	3,56
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.923.382,23				3.923.382,23	0,42
	Dividendenansprüche		EUR	994.674,76				994.674,76	0,11
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	73.904,01				73.904,01	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR	421.110,20				421.110,20	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.413.071,20	0,58
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-125.121,83				-125.121,83	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-89.645,23				-89.645,23	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-972.901,18				-972.901,18	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.187.668,24	-0,12
Rückstellungen									
	Steuerrückstellungen		EUR	21.073,61				21.073,61	0,00
Summe Rückstellungen							EUR	21.073,61	0,00
Fondsvermögen							EUR	942.174.824,30	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					9.766.432	

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 13.184.457,85

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

ISIN	DE0009797258
Fondsvermögen	791.900.074,83
Umlaufende Anteile	9.651.570,291
Anteilwert	82,05

Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

ISIN	DE000A14N9Y9
Fondsvermögen	529.375,80
Umlaufende Anteile	497,206
Anteilwert	1.064,70

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

ISIN	DE0009797571
Fondsvermögen	149.745.373,67
Umlaufende Anteile	114.364,503
Anteilwert	1.309,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87985
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,44260
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,37150
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,57125
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,14480
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,30730
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,17965
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,46575
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,60165
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	132,64575
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,21380
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,50330

Marktschlüssel**Terminbörsen**

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

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000BOQ8	Bank of Queensland Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.356
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	164.373
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	109.906
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	132.173
AU000000SGR6	The Star Entertainment Gr.Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.680
Belgien				
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	0	10.954
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	3.210	3.210
BE0003884047	Umicore S.A. Actions Nom. New	STK	10.610	10.610
Bermuda				
BMG810751062	Ship Finance Intl Ltd. Reg.Shares	STK	0	13.297
BMG982941046	XL Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.948
Britische Jungfern-Inseln				
VGG607541015	Michael Kors Holdings Ltd Reg.Shares	STK	0	13.639
Curaçao				
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	15.576	15.576
Dänemark				
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier	STK	0	4.509
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK	5.120	5.120
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	28.400	28.400
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	44.021	44.021
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	3.334	3.334
DE000A1DAHH0	Brenntag AG Namens-Aktien	STK	16.320	16.320
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	740	5.760
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	29.200	29.200
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	28.220	28.220
DE0005790406	FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Stammaktien	STK	20.310	20.310
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	18.490	18.490
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	19.930	19.930
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK	53.843	53.843
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	37.198	37.198
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien	STK	30.850	30.850
Finnland				
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	25.650	25.650
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shares	STK	0	14.986
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK	208.340	208.340
FI0009005318	Nokian Renkaat Oyi Reg.Shares	STK	0	4.540
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK	0	3.107
Frankreich				
FR0000120404	ACCOR S.A. Actions Port.	STK	20.330	20.330
FR0010096479	bioMerieux Actions au Porteur	STK	2.080	2.080
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	30.360	30.360
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.	STK	14.040	14.040
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	13.052	13.052
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	47.379	47.379
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	2.090	2.090
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	10.061	10.061
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK	78.780	78.780
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	0	9.792
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	49.450	49.450
Großbritannien				
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares	STK	0	217.386
GB0007668071	Close Brothers Group PLC Reg.Shares	STK	0	6.472
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	10.099	10.099
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	88.121
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	35.937
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	38.884
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK	44.482,166	44.482,166
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	4.752	4.752
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares	STK	98.039	98.039
JE00B8KF9B49	WPPP PLC Reg.Shares	STK	2.686	59.811

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Hongkong				
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	116.000
Irland				
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK	1.888	42.039
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	13.100	13.100
IE0033024807	UDG Healthcare PLC Reg.Shares	STK	205.699	205.699
Italien				
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	115.211	115.211
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	47.772
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK	17.990	17.990
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	118.429	118.429
Japan				
JP3167500002	Leopalace21 Corp. Reg.Shares	STK	0	41.200
JP3882750007	mixi Inc. Reg.Shares	STK	1.100	25.500
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	36.800
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares	STK	0	94.900
JP3721600009	Nippon Paper Industries Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	10.900
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	36.000
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	103.900
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Reg.Shares	STK	2.800	62.600
JP3935600001	Yamazaki Baking Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	19.500
Kaiman-Inseln				
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Reg.Shares	STK	0	264.000
Kanada				
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares	STK	0	4.549
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.637
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc. Reg.Shares	STK	0	105.056
Luxemburg				
LU0088087324	SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A)	STK	50.280	50.280
Niederlande				
NL0010937066	GrandVision N.V. Aandelen op naam	STK	63.920	63.920
NL0000852580	Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen	STK	0	8.246
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	669.591	669.591
NL0011031208	Mylan N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	37.107
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	90.090	90.090
Schweden				
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	28.246	28.246
Schweiz				
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	2.240	2.240
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	9.370	9.370
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	42.991
Spanien				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK	15.530	15.530
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	260.665	260.665
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK	65.445	65.445
USA				
US0205201025	Alon USA Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	16.146
US02553E1064	Amer. Eagle Outfitters Inc. Reg.Shares	STK	0	18.021
US0235861004	AMERCO Reg.Shares	STK	0	1.102
US02874P1030	American Outdoor Brands Corp. Reg.Shares	STK	26.791	26.791
US03232P4054	Amsurg Corp. Reg.Shares	STK	0	15.299
US0323593097	AmTrust Financial Service Inc. Reg.Shares	STK	0	22.592
US05990K1060	Banc of California Inc. Reg.Shares	STK	0	7.773
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	20.914
US1116213067	Brocade Communicat.Systems Inc Reg.Shares New	STK	0	49.411
US1567001060	CenturyLink Inc. Reg.Shares	STK	18.605	58.275
US2053631048	Computer Sciences Corp. Reg.Shares	STK	0	25.157
US2124851062	Convergys Corp. Reg.Shares	STK	0	7.610
US2423702032	Dean Foods Co. Reg.Shares	STK	0	30.191
US29414D1000	Envision Healthcare Corp. Reg.Shares	STK	15.299	15.299
US3453708600	Ford Motor Co. Reg.Shares	STK	0	56.317
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares	STK	0	4.949
US36467W1099	Gamestop Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	41.192
US3914161043	Great Western Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	8.070
US4510551074	Iconix Brand Group Inc. Reg.Shares	STK	0	9.438

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US48562P1030	KapStone Paper&Packaging Corp. Reg.Shares	STK	0	6.576
US57164Y1073	Marriott Vacat.Worldwide Corp. Reg.Shares	STK	0	6.404
US57686G1058	Matson Inc. Reg.Shares	STK	0	4.366
US5851411042	MeetMe Inc. Reg.Shares	STK	0	22.018
US64111Q1040	Netgear Inc. Reg.Shares	STK	0	6.432
US64126X2018	Neustar Inc. Reg.Shares CIA	STK	4.333	14.115
US6516391066	Newmont Mining Corp. Reg.Shares	STK	0	19.833
US69318G1067	PBF Energy Inc. Reg.Shares CIA	STK	0	5.401
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	5.449	5.449
US8265651039	Sigma Designs Inc. Reg.Shares	STK	0	32.159
US8317561012	Smith & Wesson Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	26.791
US84860W1027	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares	STK	0	90.473
US8528572006	Stamps.com Inc. Reg.Shares(new)	STK	0	7.130
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares	STK	1.060	23.604
US2605431038	The Dow Chemical Co. Reg.Shares	STK	17.830	73.004
US94946T1060	WellCare Health Plans Inc. Reg.Shares	STK	0	4.463
US9818111026	Worthington Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	8.965
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
FR0013220266	1,8750 % APRR MTN 16/31	EUR	300.000	300.000
XS0307791698	5,3750 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 07/17	EUR	200.000	1.400.000
XS0615238044	4,6250 % Brambles Finance PLC Bonds 11/18	EUR	100.000	1.100.000
DE0001141679	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.167 13/18	EUR	2.050.000	2.050.000
XS0548805299	3,3750 % Carlsberg Breweries A/S MTN 10/17	EUR	200.000	1.700.000
FR0011215508	5,2440 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. MTN 12/20	EUR	0	500.000
XS0342783692	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 08/18	EUR	500.000	2.000.000
XS0692728511	2,5000 % European Investment Bank MTN 11/18	EUR	0	2.000.000
XS0895722071	1,8750 % ING Bank N.V. MTN 13/18	EUR	100.000	1.100.000
BE0000312216	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.52 08/18	EUR	1.000.000	2.000.000
BE0000329384	1,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.69 13/18	EUR	200.000	1.700.000
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22	EUR	3.000.000	3.000.000
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23	EUR	400.000	1.900.000
ES00000121A5	4,1000 % Königreich Spanien Obligaciones 08/18	EUR	1.250.000	2.000.000
DE000A1611F9	0,0750 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.853 15/18	EUR	150.000	150.000
XS1219428957	0,6250 % Lloyds Bank PLC MTN 15/20	EUR	0	200.000
FR0010604983	4,0000 % Rep. Frankreich OAT 08/18	EUR	1.000.000	2.000.000
FR0011337880	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 11/22	EUR	0	1.500.000
IE00B8DLLB38	5,5000 % Republik Irland Treasury Bonds 12/17	EUR	0	2.600.000
IT0004907843	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/18	EUR	0	4.600.000
XS0540187894	3,6610 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 10/17	EUR	400.000	400.000
XS0361975443	6,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 08/18	EUR	100.000	1.300.000
XS0170239692	5,0000 % Vattenfall AB MTN 03/18	EUR	600.000	1.000.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Schweiz				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	2.533	2.533
Andere Wertpapiere				
Großbritannien				
GB00BD7Y6W92	RPC Group PLC Anrechte (Nil-Paid-Shs)	STK	6.140	6.140
Irland				
IE00BYX2RZ48	Greencore Group PLC Anrechte (Nil-paid Shares)	STK	19.859	19.859
Kanada				
CA98462Y1759	Yamana Gold Inc. Anrechte	STK	6.566	6.566
Spanien				
ES06670509A7	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	18.419	18.419
ES06670509B5	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	18.689	18.689
ES06445809D9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	146.153	146.153
ES06445809E7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	204.517	204.517
ES0673516995	Repsol S.A. Anrechte	STK	76.031	76.031
ES06735169A3	Repsol S.A. Anrechte	STK	186.570	186.570
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0007157763	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	4.566

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0542522692	3,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN 10/17	EUR	200.000	200.000
ES0415306002	2,8750 % Caja Rural de Navarra Cédulas Hipotec. 13/18	EUR	100.000	2.100.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	100.000	1.100.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU00000JBHN5	JB HI-FI Ltd. Reg.Def.Shares	STK	0	1.406
Großbritannien				
GB00BQY7BX88	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	5.204	18.139
GB00B08SNH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK	0	48.526
Spanien				
ES0167050097	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acc. Port. Em.01/17	STK	270	270
ES0173516123	Repsol S.A. Acc. Port. Div. Flex	STK	5.487	5.487
USA				
US26613Q1067	Dupont Fabros Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	17.532
US46069S1096	Intersil Corp. Reg.Shares	STK	0	18.207
US7617131062	Reynolds American Inc. Reg.Shares	STK	16.979	64.419
US9181941017	VCA Inc. Reg.Shares	STK	3.306	10.480
Andere Wertpapiere				
Großbritannien				
GB00BD2MGK60	Informa PLC Anrechte (nil-paid)	STK	7.921	7.921
Schweiz				
CH0351063620	Lonza Group AG Anrechte	STK	3.311	3.311
<hr/>				
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung		Volumen in 1.000
<hr/>				
Derivate	(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		179.893
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		257
	(Basiswert(e): TOPIX Index (Price) (JPY))			
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte:	EUR		36.630
	(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (5,0))			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR		83.969
	(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))			
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	CAD/EUR	EUR		529
	JPY/EUR	EUR		2.173
	SGD/EUR	EUR		79
	USD/EUR	EUR		12.127

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		359.845,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		13.362.747,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		589.490,13
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		7.502.193,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-56.122,70
a) Negative Einlagezinsen	-59.927,27	
b) Positive Einlagezinsen	3.804,57	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.923.574,50
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-1.919.010,55	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-4.563,95	
7. Sonstige Erträge		393,83
Summe der Erträge		19.834.973,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,22
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-11.325.032,00
3. Sonstige Aufwendungen		-26.593,33
Summe der Aufwendungen		-11.351.630,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.483.342,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		36.652.207,57
2. Realisierte Verluste		-10.674.659,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		25.977.548,29
V. Realisiertes Ergebnis		34.460.891,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-186.948,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.721.404,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.534.455,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.995.346,46

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,45 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		239,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		8.791,41
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		368,51
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.866,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-37,38
a) Negative Einlagezinsen	-39,84	
b) Positive Einlagezinsen	2,46	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.239,20
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-1.236,20	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-3,00	
7. Sonstige Erträge		0,26
Summe der Erträge		12.990,14
II. Aufwendungen		
1. Pauschalvergütung ¹⁾		-3.058,34
2. Sonstige Aufwendungen		-17,00
Summe der Aufwendungen		-3.075,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		9.914,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		24.377,15
2. Realisierte Verluste		-7.109,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		17.267,83
V. Realisiertes Ergebnis		27.182,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.226,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-282,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts- jahres		-2.508,72
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		24.673,91

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,59 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		67.782,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.514.948,88
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		110.810,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.409.236,58
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-10.575,66
a) Negative Einlagezinsen	-11.292,09	
b) Positive Einlagezinsen	716,43	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-361.640,64
a) Abzüglich ausländischer Quellensteuer	-360.780,78	
b) Nicht einbringbare Quellensteuerforderung	-859,86	
7. Sonstige Erträge		74,43
Summe der Erträge		3.730.636,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,98
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-720.278,05
3. Sonstige Aufwendungen		-5.018,11
Summe der Aufwendungen		-725.297,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.005.339,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.895.939,81
2. Realisierte Verluste		-2.008.676,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.887.263,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.892.602,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		707.497,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		174.983,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		882.481,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.775.084,05

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) von bis zu 0,69 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,49 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr bis 31. März 2017 0,011 % p.a., ab 1. April 2017 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		504.180.761,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.588.336,89
2. Mittelzufluss (netto)		262.777.378,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	289.834.802,95	
aa) Aus regelmäßigen Anteilschein-Verkäufen	83.269.503,06	
ab) Aus Fonds-Verschmelzungen	206.565.299,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-27.057.424,66	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.465.074,22
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.995.346,46
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-186.948,85	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.721.404,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		791.900.074,83

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		113.449.794,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-828.758,87
2. Mittelzufluss (netto)		29.214.415,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	33.345.057,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.130.642,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-865.161,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.775.084,05
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	707.497,78	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	174.983,67	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		149.745.373,67

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss (netto)		526.000,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	526.000,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-21.298,35
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		24.673,91
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.226,59	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-282,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		529.375,80

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

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	54.225.755,25	5,62
davon Vortrag aus dem Vorjahr, der aufgrund der Verschmelzung übertragen wurde	28.336.867,03	2,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	34.460.891,22	3,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-78.213.534,52	-8,10
III. Gesamtausschüttung	10.473.111,95	1,09
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	10.473.111,95	1,09

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 9.651.570

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	27.182,63	54,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-3.381,00	-6,80
II. Wiederanlage	23.801,63	47,87

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 497

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.892.602,60	69,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-863.452,00	-7,55
II. Wiederanlage	7.029.150,60	61,46

Umlaufende Anteile per 30.09.2017: Stück 114.365

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2016 - 30.09.2017	5,93
2 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2017	10,67
3 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2017	17,08
4 Jahre	30.09.2013 - 30.09.2017	36,05
5 Jahre	30.09.2012 - 30.09.2017	48,44
10 Jahre	30.09.2007 - 30.09.2017	63,30

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

		%
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2017	7,03

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2016 - 30.09.2017	6,94
2 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2017	12,79
3 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2017	20,47
Seit Auflegung	21.02.2014 - 30.09.2017	33,72

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

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,45	1,45	5,00	4,00	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,69	0,59	5,00	0,00	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
PT2	EUR	0,69	0,49	5,00	0,00	--	100.000 EUR	thesaurierend

Anhang

Angaben gemäß § 7 Nr. 9 KARBV und § 37 Abs. 1 und 2 DerivateV

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	XSFE, XIOM, IFEU, XOSE, XEUR ¹⁾
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,90 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,92 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,97 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99%
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2016 bis 30.09.2017 104,74 %

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

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

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

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	-
Allianz Strategiefonds Balance -A-	-

Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	82,05 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	1.064,70 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	1.309,37 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	9.651.570,291
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	497,206
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	114.364,503

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 95,98% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 4,02% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)			
Allianz Strategiefonds Balance -A-			1,44 %
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-			0,56 %
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-			0,49 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.			
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes			
Allianz Strategiefonds Balance -A-			-
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-			-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-			-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen			
Allianz Strategiefonds Balance -A-		11.325.032,00 EUR	
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-		3.058,34 EUR	
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-		720.278,05 EUR	
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwands-erstattungen zu.			
Allianz Strategiefonds Balance -A-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-			
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum weniger als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.			
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden			
			-

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge			
Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	393,83
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	0,26
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Erträge aus Class Action	EUR	74,43
Sonstige Aufwendungen			
Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-22.857,32
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-14,52
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückstattung	EUR	-4.313,17

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

Allianz Strategiefonds Balance -A-	0,00 EUR
------------------------------------	----------

Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	47,05 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	23.392,14 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Erläuterung zur Abgrenzung von Devisentermin- und Devisenkassageschäften

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

Erläuterung zum Ausweis der Steuerrückstellung

Als „Steuerrückstellung“ werden ungewisse Verbindlichkeiten ausgewiesen, für welche die Voraussetzungen gem. § 36a Absatz 1 bis 3 EStG in Zusammenhang mit der Kapitalertragsteuer auf ausgezahlte inländische Dividendeneinnahmen nicht vorlagen.

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

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

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

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

Anzahl Mitarbeiter 1.618

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2017

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Balance für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Warnke
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge

Ausschüttung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR für den Zeitraum 01.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE0009797258	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	1,28442	1,28442	1,28442
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,28442	1,28442	1,28442
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,37614	0,37614	0,37614
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	1,66056	1,66056	1,66056
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	0,82130	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,27110	0,27110
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	0,53094	0,53094
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	0,57701	0,57701	0,59261
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,54012	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	1,63447	1,63447	1,63447
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,02619	0,02619	0,02619
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	1,10529	1,10529	1,10529
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	0,11283	0,11243	0,11673
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,10511	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,19930	0,19930	0,19930
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 15. November 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	1,66056	1,22370	1,38356
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		Zahlung am 15.11.2017, Globalurkunde			

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

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

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

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

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

Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR für den Zeitraum 05.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE000A14N9Y9	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	25,72324	25,72324	25,72324
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	25,72324	25,72324	25,72324
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	16,23321	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	8,90774	8,90774
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	9,13283	9,13283	9,13283
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	8,57146	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	25,30597	25,30597	25,30597
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,41727	0,41727	0,41727
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	16,40726	16,40726	16,40726
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	1,46704	1,46704	1,46704
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	1,37557	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	2,49233	2,49233	2,49233
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Oktober 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	25,72324	19,22996	25,72324
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		-			

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

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

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

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

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

Thesaurierung

Nr.der Zeile	§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG	Besteuerungsgrundlagen (bezogen auf einen Investmentanteil)	EUR	EUR	EUR
1					
2		Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR für den Zeitraum 01.10.2016 bis 30.09.2017 ISIN: DE0009797571	Privatvermögen	Betriebsvermögen (Est-pflichtige Anleger)	Betriebsvermögen (KSt-pflichtige Anleger)
3	1 a)	Betrag der Ausschüttung	0,00000	0,00000	0,00000
4	1 a) aa)	- in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,00000	0,00000	0,00000
5	1 a) bb)	- in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,00000	0,00000	0,00000
6	1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,00000	0,00000	0,00000
7	2	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	28,59420	28,59420	28,59420
8		Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge	28,59420	28,59420	28,59420
9		In dem Gesamtbetrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
10	1 c) aa)	- Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 InvStG i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ¹⁾	-	16,23007	-
11	1 c) bb)	- Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 2 Satz 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ¹⁾	-	0,00000	0,00000
12	1 c) cc)	- Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG	-	11,62712	11,62712
13	1 c) dd)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
14	1 c) ee)	- Erträge i. S. d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind	0,00000	-	-
15	1 c) ff)	- Steuerfreie Veräußerungsgewinne i. S. d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab dem 01.01.2009 anzuwendenden Fassung	0,00000	-	-
16	1 c) gg)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 1 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
17	1 c) hh)	- in Zeile 16 enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,00000	0,00000	-
18	1 c) ii)	- Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ¹⁾	11,43284	11,43284	11,43284
19	1 c) jj)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	10,72396	0,00000
20	1 c) kk)	- in Zeile 18 enthaltene Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
21	1 c) ll)	- in Zeile 20 enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ¹⁾	-	0,00000	0,00000
22		Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i. S. d.			
23	1 d) aa)	- § 7 Abs. 1, 2 und 4 InvStG	28,08498	28,08498	28,08498
24	1 d) bb)	- § 7 Abs. 3 InvStG	0,50923	0,50923	0,50923
25	1 d) cc)	- § 7 Abs. 1 Satz 4, soweit in Zeile 23 enthalten	16,46701	16,46701	16,46701
26		Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
27	1 f) aa)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ^{1) 2)}	1,85242	1,85242	1,85242
28	1 f) bb)	- in Zeile 27 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	1,73632	0,00000
29	1 f) cc)	- nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde (vor Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG) ¹⁾	0,00000	0,00000	0,00000
30	1 f) dd)	- in Zeile 29 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
31	1 f) ee)	- nach DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ^{1) 2)}	0,00000	0,00000	0,00000
32	1 f) ff)	- in Zeile 31 enthaltene ausländische Steuer, die auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist (für die Anwendung des § 4 Abs. 3 InvStG)	-	0,00000	0,00000
33	1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,00000	0,00000	0,00000
34	1 h)	im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	3,16218	3,16218	3,16218
35		Der Ausschüttungsbeschluss gem. § 12 InvStG wurde am 02. Oktober 2017 gefasst.			
36		Nachrichtlich (von der Bescheinigung, dass die Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden, nicht umfasst):			
37		- steuerpflichtig	28,59420	22,10218	28,59420
38		- Nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013 (in Zeile 7 enthalten)	0,00000	0,00000	0,00000
39		- in Zeile 38 enthaltene nichtabzugsfähige Werbungskosten i.S.d. § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG in der Fassung vom 26. Juni 2013, die auf Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG oder § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG entfallen	-	0,00000	-
40		- in Zeile 24 enthaltene inländische Mieterträge i. S. d. § 7 Abs. 3 Satz 1 Nr. 2 InvStG	0,00000	0,00000	0,00000
41		-			

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

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

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

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

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

Bescheinigung nach Investmentsteuergesetz

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 21. Dezember 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

Die Verwahrstelle hat die Verwahrungsaufgaben generell auf die nachfolgend aufgeführten Unternehmen (Unterverwahrer) übertragen. Die Unterverwahrer werden dabei entweder als Zwischenverwahrer, Unterverwahrer oder Zentralverwahrer tätig, wobei sich die Angaben jeweils auf Vermögensgegenstände in den nachfolgend genannten Ländern bzw. Märkten beziehen:

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

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Swasiland	Standard Bank Swaziland Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Tschechische Republik	Ceskoslovenská Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. S. Deutsche Bank A.S.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	PJSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
Venezuela	Citibank N.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42-44
60323 Frankfurt am Main

Kundenservice Hof
Telefon: 09281-72 20
Telefax: 09281-72 24 61 15
09281-72 24 61 16
E-Mail: info@allianzgi.de

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh
Chief HR Officer
Allianz SE
München

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Birte Trenkner

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

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Vertriebsgesellschaft und Vertreter in Japan

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

Rechtsberater in Japan

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 30. September 2017

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

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

