

CONVEST 21 VL

Jahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

CONVEST 21 VL

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	3
Vermögensübersicht zum 30.06.2020	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	20
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	20
Anhang	21
Anteilklassen	21
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	29
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	32
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	33
Ihre Partner	36
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	37

CONVEST 21 VL

Tätigkeitsbericht

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

Im Berichtsjahr entfiel der größte Anteil am Fondsvermögen nach wie vor auf Anbieter von Informationstechnik (IT), Finanztitel und Gesundheitswerte. Dabei gewann das Engagement im IT-Segment deutlich an Gewicht. Nennenswert vertreten waren daneben das Konsumsegment sowie die Bereiche Kommunikationsdienste und Industrie. Kleinere Beimischungen entfielen weiterhin auf die Sektoren Energie, Rohstoffe und Versorger sowie Immobilien. Auf der Länderebene lag unverändert ein deutlicher Schwerpunkt auf dem US-Aktienmarkt. Neben Titeln aus Japan waren außerdem insbesondere französische und britische Aktien vertreten. Aktien aus Schwellenländern wurden nur selektiv gehalten, hauptsächlich solche aus China. Die Beteiligung an Aktienfonds beschränkte sich zuletzt auf ein Produkt, das die Börsen der Schwellenländer (Emerging Markets) in der Breite abdeckt und dabei einen Nachhaltigkeitsfilter einsetzt.

Mit dieser Anlagestruktur erzielte der Fonds im von der Unsicherheit um die Auswirkungen von Covid-19 geprägten Aktienmarktumfeld einen leichten Wertzuwachs, wenngleich unterhalb des Niveaus seines Vergleichsindex. Der Rückstand des Fonds gegenüber dem Index ist in erster Linie auf eine ungünstige Einzeltitelauswahl in den Bereichen IT, Industrie und Gesundheit zurückzuführen. Dem standen in geringerem Umfang positive Selektionseffekte bei Finanzwerten sowie Titeln aus den Bereichen Rohstoffe und Zyklischer Konsum gegenüber. Unter Berücksichtigung der laufenden Kosten des Fonds verblieb daher ein merklicher Rückstand gegenüber dem Index.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum 0,26 %. Für den Vergleichsindex MSCI World Total Return (Net) betrug die Wertentwicklung im gleichen Zeitraum 4,28 %.

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 CONVEST 21 VL hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

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

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL war im Berichtszeitraum mit einem hohen Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

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

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Adressenausfallrisiken betrachtet die Gesellschaft den Anteil von ausfallgefährdeten Vermögenswerten und deren Ausfallpotenzial. Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr mit einem deutlichen Anteil in ausfallgefährdeten Vermögenswerten mit hohem Ausfallpotenzial investiert war, wird das Adressenausfallrisiko des 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 CONVEST 21 VL war im Berichtszeitraum mit einem geringen Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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

Das Sondervermögen CONVEST 21 VL war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

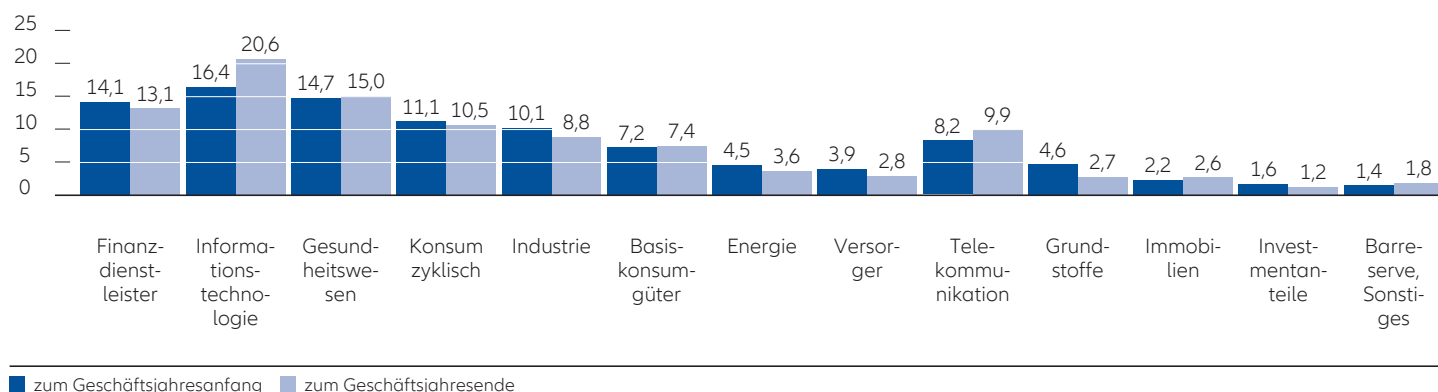
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

	ISIN: DE0009769638/WKN: 976 963			
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR	238,2	247,0	245,9	239,6
Anteilwert in EUR	57,88	58,26	56,60	53,27

CONVEST 21 VL

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	229.814.020,67	96,49
Deutschland	2.503.575,49	1,05
Frankreich	11.108.037,26	4,63
Niederlande	1.075.434,33	0,44
Italien	1.888.703,32	0,79
Irland	5.843.878,92	2,46
Dänemark	469.322,82	0,20
Spanien	3.731.681,91	1,57
Belgien	1.262.596,49	0,53
Schweden	3.084.226,79	1,31
Finnland	3.346.429,53	1,41
Österreich	238.958,35	0,10
Schweiz	7.571.286,40	3,18
Großbritannien	10.811.399,70	4,55
USA	142.027.509,56	59,64
Kanada	7.927.473,49	3,31
Bermuda	1.011.077,07	0,42
Kaiman-Inseln	257.961,78	0,11
China	2.103.513,54	0,87
Korea, Republik	465.001,77	0,19
Japan	16.074.984,88	6,77
Taiwan	1.938.315,74	0,82
Hongkong	1.214.100,12	0,51
Australien	3.858.551,41	1,63
2. Investmentanteile	2.797.062,60	1,17
Luxemburg	2.797.062,60	1,17
3. Sonstige Wertpapiere	1.126.704,12	0,47
Spanien	59.198,15	0,02
Schweiz	1.067.505,97	0,45
4. Derivate	-81.795,00	-0,03
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.286.715,67	1,79
6. Sonstige Vermögensgegenstände	660.143,44	0,27
II. Verbindlichkeiten	-382.567,01	-0,16
III. Fondsvermögen	238.220.284,49	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	229.814.020,67	96,49
AUD	3.858.551,41	1,63
CAD	7.927.473,49	3,31
CHF	7.176.779,12	3,01
DKK	469.322,82	0,20
EUR	25.763.572,51	10,78
GBP	10.006.382,99	4,21
HKD	3.575.575,44	1,49
JPY	16.074.984,88	6,77
KRW	465.001,77	0,19
SEK	3.084.226,79	1,31
TWD	1.938.315,74	0,82
USD	149.473.833,71	62,77
2. Investmentanteile	2.797.062,60	1,17
EUR	2.797.062,60	1,17
3. Sonstige Wertpapiere	1.126.704,12	0,47
CHF	1.067.505,97	0,45
EUR	59.198,15	0,02
4. Derivate	-81.795,00	-0,03
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	4.286.715,67	1,79
6. Sonstige Vermögensgegenstände	660.143,44	0,27
II. Verbindlichkeiten	-382.567,01	-0,16
III. Fondsvermögen	238.220.284,49	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								230.785.757,66	96,89
Aktien								229.659.053,54	96,42
Deutschland								2.503.575,49	1,05
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien		STK	1.030	0	0 EUR	178,740	184.102,20	0,08
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien		STK	8.745	8.745	0 EUR	159,700	1.396.576,50	0,59
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien		STK	2.781	961	0 EUR	81,150	225.678,15	0,09
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	964	0	0 EUR	155,200	149.612,80	0,06
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		STK	503	503	0 EUR	226,000	113.678,00	0,05
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien		STK	997	0	0 EUR	286,000	285.142,00	0,12
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	1.113	1.113	0 EUR	133,680	148.785,84	0,06
Frankreich								11.108.037,26	4,63
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	17.357	17.357	0 EUR	75,720	1.314.272,04	0,55
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	85.075	43.166	0 EUR	18,322	1.558.744,15	0,65
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	6.336	0	0 EUR	34,860	220.872,96	0,09
FR0010667147	Coface S.A. Actions Port.		STK	17.609	17.609	0 EUR	5,680	100.019,12	0,04
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	36.807	36.807	0 EUR	17,775	654.244,43	0,27
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	4.864	4.864	0 EUR	284,600	1.384.294,40	0,58
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	2.297	0	4.744 EUR	388,550	892.499,35	0,37
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	124.389	81.736	10.108 EUR	10,610	1.319.767,29	0,55
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	11.219	0	0 EUR	90,190	1.011.841,61	0,42
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port.		STK	2.302	0	0 EUR	220,400	507.360,80	0,21
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	16.648	23.164	6.516 EUR	98,860	1.645.821,28	0,69
FR0000054900	Television Fse 1 S.A. (TF1) Actions Port.		STK	23.314	23.314	0 EUR	4,802	111.953,83	0,05
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur		STK	16.945	16.945	0 EUR	22,800	386.346,00	0,16
Niederlande								1.075.434,33	0,44
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam		STK	1.415	451	7.875 EUR	63,950	90.489,25	0,04
NL0000288876	Eurocommercial Properties N.V. Cert. van Aandelen		STK	7.014	3.565	0 EUR	11,700	82.063,80	0,03
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	63.698	0	0 EUR	6,158	392.252,28	0,16
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder		STK	4.165	0	0 EUR	122,600	510.629,00	0,21
Italien								1.888.703,32	0,79
IT0005176406	ENAV S.p.A. Azioni nom.		STK	25.593	0	12.042 EUR	4,036	103.293,35	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.		STK	568.116	650.061	81.945 EUR	1,681	954.889,37	0,40
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	106.477	81.923	129.036 EUR	7,800	830.520,60	0,35
Irland								5.843.878,92	2,46
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	19.933	56.151	36.218 EUR	30,510	608.155,83	0,26
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	21.544	21.544	0 USD	33,820	649.247,57	0,27
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares		STK	984	0	4.346 USD	211,280	185.252,41	0,08
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	22.259	2.750	3.147 USD	90,260	1.790.240,45	0,75
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	8.496	10.687	2.191 USD	149,680	1.133.153,29	0,48
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	3.120	3.120	0 USD	89,190	247.959,72	0,10
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	7.154	7.154	0 USD	192,930	1.229.869,65	0,52
Dänemark								469.322,82	0,20
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	2.796	2.796	0 DKK	555,400	208.378,41	0,09
DK0060495240	SimCorp A/S Navne-Aktier		STK	1.298	695	796 DKK	708,000	123.315,49	0,05
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier		STK	1.524	0	2.771 DKK	673,000	137.628,92	0,06
Spanien								3.731.681,91	1,57
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A. Acciones Port.		STK	5.664	5.664	0 EUR	53,900	305.289,60	0,13
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	7.370	0	33.706 EUR	21,850	161.034,50	0,07
ES0116870314	Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port.		STK	73.063	73.063	0 EUR	16,420	1.199.694,46	0,50
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.		STK	56.976	56.976	0 EUR	16,580	944.662,08	0,40
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	117.331	11.350,242	0,242 EUR	7,742	908.376,60	0,38
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.		STK	50.254	0	15.763 EUR	4,231	212.624,67	0,09
Belgien								1.262.596,49	0,53
FR0004180537	AKKA Technologies SE Actions au Porteur		STK	0,5	1.425,5	3.305 EUR	28,000	14,00	0,00
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur		STK	5.985	0	0 EUR	18,425	110.273,63	0,05
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.		STK	27.847	27.847	0 EUR	41,380	1.152.308,86	0,48
Schweden								3.084.226,79	1,31
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	42.717	42.717	0 SEK	208,600	849.554,64	0,36
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	50.916	0	3.330 SEK	175,150	850.238,34	0,36
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	43.341	43.341	0 SEK	303,300	1.253.278,54	0,53
SE0001852419	Lindab International AB Namn-Aktier		STK	12.714	12.714	0 SEK	108,200	131.155,27	0,06
Finnland								3.346.429,53	1,41

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B		STK	47.115	47.115	0 EUR	15,550	732.638,25	0,31
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs		STK	34.148	34.148	0 EUR	34,620	1.182.203,76	0,50
FI0009014575	Outotec Oyi Reg.Shares		STK	169.113	169.113	0 EUR	5,050	854.020,65	0,36
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	12.115	0	10.682 EUR	25,630	310.507,45	0,13
FI0009002158	Uponor Oyj Reg.Shares		STK	10.307	10.307	0 EUR	11,660	120.179,62	0,05
FI4000074984	Valmet Oyj Reg.Shares		STK	6.428	0	4.044 EUR	22,850	146.879,80	0,06
Österreich								238.958,35	0,10
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	4.302	1.042	0 EUR	29,100	125.188,20	0,05
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	5.941	0	0 EUR	19,150	113.770,15	0,05
Schweiz								7.571.286,40	3,18
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	13.171	13.171	0 CHF	61,600	759.284,64	0,32
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	13.705	1.052	21.582 CHF	104,780	1.343.886,48	0,56
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	21.357	0	3.560 CHF	82,460	1.648.119,62	0,69
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	591	103	0 CHF	850,600	470.454,92	0,20
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	4.817	4.817	0 CHF	107,000	482.353,66	0,20
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	1.237	544	1.347 CHF	182,950	211.790,88	0,09
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	14.897	14.897	0 CHF	72,380	1.009.072,91	0,42
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	5.493	5.493	0 USD	80,600	394.507,28	0,17
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	4.029	5.744	1.715 CHF	332,000	1.251.816,01	0,53
Großbritannien								10.811.399,70	4,55
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	65.597	6.566,042	54.257,042 GBP	4,882	350.472,12	0,15
GB0030913577	BT Group PLC Reg.Shares		STK	382.171	382.171	0 GBP	1,141	477.145,98	0,20
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	26.153	26.153,686	0,686 GBP	26,860	768.776,56	0,32
GB00B19N1V48	Experian PLC Reg.Shares		STK	12.746	12.746	0 GBP	28,250	394.062,38	0,17
JE00BJVNS43	Ferguson PLC Reg.Shares		STK	12.507	12.507	0 GBP	65,380	894.892,10	0,38
GB00BYZN9041	Future PLC Reg.Shares		STK	10.647	10.647	0 GBP	12,529	145.987,70	0,06
GB00B63QSB39	Greggs PLC Reg.Shares		STK	34.567	34.567	0 GBP	16,190	612.464,82	0,26
GB0005576813	Howden Joinery Group PLC Reg.Shares		STK	109.277	109.277	0 GBP	5,540	662.538,53	0,28
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	53.529	741,372	0,372 GBP	2,087	122.259,94	0,05
JE00BYPZJM29	Janus Henderson Group PLC Reg.Shares		STK	43.000	47.409	8.537 USD	21,010	805.016,71	0,34
GB0033195214	Kingfisher PLC Reg.Shares		STK	397.186	397.186	0 GBP	2,199	955.854,46	0,40
GB00B012BV22	Marshalls PLC Reg.Shares		STK	43.240	26.384	0 GBP	6,240	295.286,02	0,12
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket.com Group PLC Reg.Shares		STK	47.049	17.209	0 GBP	3,234	166.518,71	0,07
GB00B18V8630	Pennon Group PLC Reg.Shares New		STK	22.821	22.821	0 GBP	11,270	281.469,41	0,12
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares		STK	65.516	65.516	0 GBP	18,525	1.328.245,03	0,56
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	9.795	864,267	29.111,267 GBP	13,066	140.061,80	0,06
GB00B5Z1N188	Segro PLC Reg.Shares		STK	128.342	173.809	45.467 GBP	9,018	1.266.635,47	0,53
GB00BYZDVK82	Softcat PLC Reg.Shares		STK	8.526	342,351	6.807,351 GBP	10,990	102.545,27	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC Reg.Shares		STK	86.329	18.917,369	777.396,369 GBP	1,275	120.477,96	0,05
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	135.734	135.734	0 GBP	6,198	920.688,73	0,39
Puerto Rico								354.490,93	0,15
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	10.755	0	1.134 USD	36,990	354.490,93	0,15
USA								141.518.051,50	59,42
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	13.756	0	0 USD	96,440	1.182.115,07	0,50
US00081T1088	Acco Brands Corp. Reg.Shares		STK	92.318	81.443	0 USD	6,930	570.072,39	0,24
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	2.676	209	875 USD	424,200	1.011.502,96	0,42
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	16.671	19.915	3.244 USD	87,290	1.296.691,10	0,54
US0188021085	Alliant Energy Corp. Reg.Shares		STK	20.532	20.532	0 USD	47,400	867.201,43	0,36
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CL.C		STK	1.718	0	376 USD	1.394,970	2.135.494,28	0,90
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	1.654	0	355 USD	1.397,170	2.059.183,94	0,86
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	2.441	157	51 USD	2.680,380	5.830.080,27	2,46
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	7.778	781	0 USD	94,520	655.091,61	0,27
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	8.729	4.025	0 USD	88,110	685.330,53	0,29
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	9.650	0	4.255 USD	231,560	1.991.137,45	0,84
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares CL.A		STK	9.107	0	0 USD	95,230	772.786,46	0,32
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	27.503	733	5.760 USD	361,780	8.866.148,67	3,73
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	28.979	28.979	0 USD	59,060	1.525.061,03	0,64
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	13.906	0	0 USD	39,660	491.434,14	0,21
US04247X1028	Armstrong Wld Industries (NEW) Reg.Shares		STK	1.566	0	0 USD	74,380	103.790,67	0,04
US04316A1088	Artisan Partners Ass.Manag. .Inc Reg.Shares		STK	40.376	61.416	21.040 USD	31,410	1.130.060,29	0,47
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	88.317	7.197	20.006 USD	29,910	2.353.808,39	0,99
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	7.148	846	0 USD	146,380	932.345,06	0,39
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg.Shares CL.A		STK	37.232	37.232	0 USD	14,850	492.666,70	0,21
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	1.443	0	27.264 USD	84,230	108.303,76	0,05
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	7.155	0	1.807 USD	232,970	1.485.319,98	0,62

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	8.217	8.217	0 USD	177,190	1.297.367,10	0,54
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	4.339	256	0 USD	309,780	1.197.714,79	0,50
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	8.730	8.730	0 USD	125,770	978.366,76	0,41
US1265011056	C.T.S. Corp. Reg.Shares		STK	15.600	26.313	10.713 USD	19,900	276.622,86	0,12
US1271903049	CACI International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	727	0	0 USD	219,090	141.927,76	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	6.036	0	0 USD	94,030	505.738,54	0,21
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg.Shares CL.A		STK	23.804	23.804	0 USD	44,240	938.372,88	0,39
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	18.200	1.358	1.608 USD	62,590	1.015.048,34	0,43
US1567821046	Cerner Corp. Reg.Shares		STK	5.813	5.813	0 USD	67,940	351.913,76	0,15
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	1.531	513	0 USD	169,000	230.553,80	0,10
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	15.648	1.117	2.823 USD	87,670	1.222.419,39	0,51
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares		STK	5.433	0	0 USD	76,720	371.414,36	0,16
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	2.526	2.526	0 USD	187,550	422.144,17	0,18
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	54.343	0	13.701 USD	46,150	2.234.733,30	0,94
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	20.356	0	0 USD	50,290	912.188,23	0,38
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	43.186	0	0 USD	38,940	1.498.474,35	0,63
US2210061097	CorVel Corp. Reg.Shares		STK	2.675	0	0 USD	72,550	172.930,50	0,07
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	1.680	1.680	0 USD	301,590	451.478,01	0,19
US2270461096	Crocs Inc. Reg.Shares		STK	14.088	14.088	0 USD	35,070	440.246,08	0,18
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	8.960	890	0 USD	64,420	514.326,75	0,22
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	8.090	0	1.132 USD	172,380	1.242.641,30	0,52
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares		STK	2.053	0	0 USD	76,630	140.183,91	0,06
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares		STK	1.633	1.633	0 USD	77,210	112.349,24	0,05
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	2.162	2.162	0 USD	171,670	330.720,02	0,14
US2655041000	Dunkin Brands Group Inc. Reg.Shares		STK	14.294	16.932	2.638 USD	64,580	822.549,81	0,35
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	5.433	5.433	0 USD	51,310	248.400,29	0,10
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares		STK	21.348	21.348	0 USD	67,890	1.291.437,49	0,54
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares		STK	8.262	8.262	0 USD	130,690	962.139,26	0,40
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	5.735	0	7.047 USD	162,720	831.543,06	0,35
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares		STK	9.128	9.128	0 USD	47,450	385.942,17	0,16
US2944291051	Equifax Inc. Reg.Shares		STK	6.755	6.755	0 USD	167,720	1.009.533,17	0,42
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	1.052	1.052	0 USD	688,920	645.795,36	0,27
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	23.365	0	18.757 USD	35,990	749.303,94	0,31
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CL.A		STK	12.479	0	1.405 USD	220,640	2.453.434,23	1,03
US35138V1026	Fox Factory Holding Corp. Reg.Shares		STK	2.982	1.193	0 USD	81,630	216.904,13	0,09
US3029411093	FTI Consulting Inc. Reg.Shares		STK	7.608	7.608	0 USD	111,640	756.834,15	0,32
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	104	1.646,47	8.525,47 USD	34,540	3.200,86	0,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	3.294	3.294	0 USD	74,560	218.846,64	0,09
US39304D1028	Green Dot Corp. Reg.Shares CL.A		STK	13.036	13.036	0 USD	48,000	557.565,60	0,23
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.561	0	0 USD	33,730	107.028,32	0,04
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares		STK	7.564	7.564	0 USD	58,060	391.326,21	0,16
US6005441000	Herman Miller Inc. Reg.Shares		STK	37.095	29.780	0 USD	26,310	869.654,22	0,37
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	57.346	0	0 USD	9,580	489.529,68	0,21
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	6.501	0	0 USD	61,930	358.749,77	0,15
US4511071064	Idacorp Inc. Reg.Shares		STK	8.864	8.864	0 USD	86,200	680.843,66	0,29
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	47.257	1.101	17.032 USD	58,270	2.453.700,50	1,03
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	1.613	1.191	0 USD	119,750	172.115,62	0,07
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	2.875	0	0 USD	287,920	737.598,57	0,31
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.005	1.005	0 USD	137,520	123.152,24	0,05
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Reg.Shares		STK	38.175	38.175	0 USD	25,700	874.223,66	0,37
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares CL.A		STK	12.157	12.157	0 USD	10,180	110.276,91	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	25.773	2.224	920 USD	139,040	3.193.119,11	1,34
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	8.989	0	11.313 USD	93,000	744.911,56	0,31
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Reg.Shares		STK	10.018	10.018	0 USD	14,210	126.848,55	0,05
US4881522084	Kelly Services Inc. Reg.Shs CL.A (Non Vtg)		STK	19.757	23.441	3.684 USD	15,380	270.762,00	0,11
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares		STK	2.747	0	0 USD	98,130	240.198,81	0,10
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	9.954	9.954	0 USD	139,450	1.236.877,08	0,52
US4989042001	Knoll Inc. Reg.Shares		STK	31.727	40.850	9.123 USD	12,770	361.019,19	0,15
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	1.888	1.888	0 USD	162,030	272.588,67	0,11
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares		STK	2.509	2.509	0 USD	133,520	298.508,96	0,13
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares		STK	5.167	0	958 USD	294,350	1.355.229,63	0,57
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares		STK	9.503	665	0 USD	292,930	2.480.475,64	1,04
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc. Reg.Shares		STK	17.344	17.344	0 USD	59,600	921.098,15	0,39
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares		STK	21.315	21.315	0 USD	22,070	419.177,59	0,18
US58470H1014	Medifast Inc. Reg.Shares		STK	2.741	2.741	0 USD	136,600	333.633,86	0,14
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	20.304	1.113	20.777 USD	76,120	1.377.180,20	0,58

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares		STK	18.578	0	0 USD	35,570	588.834,45	0,25
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	1.323	1.323	0 USD	785,240	925.705,07	0,39
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	26.387	5.988	7.615 USD	49,145	1.155.526,06	0,49
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	54.417	1.987	5.916 USD	198,440	9.622.196,02	4,05
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares		STK	1.110	0	1.296 USD	325,750	322.194,25	0,14
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	2.024	2.024	3.517 USD	447,240	806.606,16	0,34
US65343C1027	NextGen Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	36.989	36.989	0 USD	10,740	353.986,95	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares		STK	6.315	6.315	0 USD	368,000	2.070.768,55	0,87
US68213N1090	Omniceil Inc. Reg.Shares		STK	5.123	0	0 USD	68,650	313.382,89	0,13
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	1.410	0	2.074 USD	422,390	530.692,72	0,22
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	7.770	7.770	0 USD	55,140	381.766,81	0,16
US7033951036	Patterson Companies Inc. Reg.Shares		STK	43.253	43.253	0 USD	22,500	867.179,77	0,36
US7140461093	PerkinElmer Inc. Reg.Shares		STK	14.145	14.145	0 USD	95,730	1.206.594,65	0,51
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	3.345	0	48.068 USD	32,640	97.287,41	0,04
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	2.542	911	0 USD	70,510	159.711,67	0,07
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	7.504	1.066	0 USD	68,660	459.099,70	0,19
US7194051022	Photronics Inc. Reg.Shares		STK	14.739	0	0 USD	10,710	140.659,11	0,06
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	5.926	0	0 USD	25,760	136.024,74	0,06
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	16.339	0	0 USD	59,200	861.901,36	0,36
US76680R2067	RingCentral Inc. Reg.Shares		STK	1.253	1.253	0 USD	270,960	302.528,74	0,13
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	5.543	8.539	2.996 USD	321,290	1.586.910,64	0,67
US82982L1035	Siteone Landscape Supply Inc. Reg.Shares		STK	5.508	5.508	0 USD	109,410	536.983,99	0,23
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	11.302	0	0 USD	51,840	522.072,34	0,22
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	18.759	30.420	11.661 USD	73,480	1.228.256,91	0,52
US87162W1009	Synnex Corp. Reg.Shares		STK	1.175	0	0 USD	117,870	123.410,34	0,05
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares		STK	12.374	12.374	0 USD	120,820	1.332.169,02	0,56
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	7.304	0	1.053 USD	118,570	771.695,50	0,32
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares		STK	8.782	8.782	0 USD	78,430	613.742,27	0,26
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	10.884	0	0 USD	124,770	1.210.066,10	0,51
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	4.191	0	10.799 USD	95,440	356.417,06	0,15
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	7.155	7.155	0 USD	217,580	1.387.199,73	0,58
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	37.399	37.399	0 USD	44,360	1.478.297,74	0,62
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	3.476	3.476	0 USD	185,650	575.022,86	0,24
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	12.068	12.068	0 USD	246,120	2.646.626,12	1,11
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	24.274	0	9.078 USD	117,660	2.544.957,75	1,07
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	6.275	0	4.708 USD	350,800	1.961.479,17	0,82
US8873891043	Timken Co. Reg.Shares		STK	2.939	0	0 USD	45,400	118.895,61	0,05
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	23.500	0	14.813 USD	50,770	1.063.127,65	0,45
US89055F1030	TopBuild Corp. Reg.Shares		STK	1.940	0	0 USD	111,740	193.161,60	0,08
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares		STK	9.616	0	831 USD	131,610	1.127.700,39	0,47
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	36.363	0	5.841 USD	36,350	1.177.808,02	0,49
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	2.419	0	11.518 USD	289,760	624.575,13	0,26
US9172862057	Urstadt Biddle Properties Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	13.674	7.413	0 USD	11,930	145.360,50	0,06
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	21.374	16.985	676 USD	56,950	1.084.650,75	0,46
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares		STK	2.841	0	0 USD	230,190	582.730,93	0,24
US92337F1075	Veracyte Inc. Reg.Shares		STK	5.843	0	0 USD	24,450	127.299,04	0,05
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	38.771	3.745	0 USD	54,690	1.889.406,09	0,79
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	14.814	0	0 USD	191,380	2.526.267,16	1,06
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	35.305	35.305	0 USD	42,320	1.331.350,06	0,56
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	4.081	4.081	0 USD	119,060	432.955,10	0,18
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	48.933	48.933	0 USD	21,300	928.735,04	0,39
US9682232064	Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	19.381	19.381	0 USD	39,390	680.256,26	0,29
US9814751064	World Fuel Services Corp. Reg.Shares		STK	9.499	9.499	0 USD	25,340	214.483,99	0,09
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	13.759	13.759	0 USD	62,460	765.771,57	0,32
US98585X1046	Yeti Holdings Inc. Reg.Shares		STK	16.466	16.466	0 USD	42,720	626.801,09	0,26
Kanada								7.927.473,49	3,31
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Reg.Shares		STK	25.955	25.955	0CAD	17,510	296.150,17	0,12
CA13677F1018	Canadian Western Bank Reg.Shares		STK	12.711	12.711	0CAD	23,260	192.661,19	0,08
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	13.632	13.632	0CAD	99,090	880.226,04	0,37
CA1946931070	Colliers Internat.Grp Inc Reg.Shares (Sub. Vtg)		STK	3.030	2.431	0CAD	77,270	152.566,21	0,06
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	35.956	35.956	0CAD	41,450	971.182,20	0,41
CA3748252069	Gibson Energy Inc. Reg.Shares		STK	71.179	71.179	0CAD	21,020	974.965,84	0,41
CA4932711001	Keyera Corp. Reg.Shares		STK	40.066	40.066	0CAD	20,470	534.439,61	0,22
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	8.216	153.984	0,984CAD	59,970	321.069,67	0,13
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	88.043	65.412	22.322CAD	18,190	1.043.595,84	0,44

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares		STK	6.937	1.591,148	0,148 CAD	61,000	275.744,17	0,12
CA70137W1086	Parkland Corp. Reg.Shares		STK	4.453	4.453	0 CAD	32,960	95.641,13	0,04
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	5.507	42,424	2.963,424 CAD	55,220	198.160,13	0,08
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)		STK	555	555	0 CAD	1.263,040	456.788,22	0,19
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares		STK	17.152	17.152	0 CAD	41,020	458.474,55	0,19
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	20.374	1.547,169	1,169 CAD	60,320	800.833,89	0,34
CA8934631091	TransAlta Renewables Inc. Reg.Shares		STK	13.666	150,368	0,368 CAD	14,190	126.365,53	0,05
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg.Shares Cl.A (Sub. Vtg)		STK	15.224	8.377	0 CAD	14,980	148.609,10	0,06
Bermuda								1.011.077,07	0,42
BMG475671050	IHS Markit Ltd. Reg.Shares		STK	15.582	26.156	10.574 USD	72,820	1.011.077,07	0,42
Kaiman-Inseln								257.961,78	0,11
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	4.500	4.500	0 HKD	498,600	257.961,78	0,11
China								2.103.513,54	0,87
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Reg.Shares H		STK	621.000	0	858.000 HKD	4,780	341.279,40	0,14
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Reg.Shares H		STK	2.532.000	971.000	0 HKD	3,380	983.945,37	0,41
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. Reg.Shares H		STK	81.000	81.000	0 HKD	35,650	331.997,75	0,14
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Reg.Shares H		STK	205.000	205.000	0 HKD	5,320	125.388,03	0,05
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H		STK	182.000	0	0 HKD	4,700	98.346,71	0,04
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China Reg.Shares		STK	435.000	0	0 HKD	4,450	222.556,28	0,09
Korea, Republik								465.001,77	0,19
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	65.596	79.494	13.898 KRW	5.110,000	248.311,69	0,10
KR7007700008	F&F Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.176	3.176	1.698 KRW	92.100,000	216.690,08	0,09
Japan								16.074.984,88	6,77
JP3112000009	AGC Inc. Reg.Shares		STK	4.300	0	9.500 JPY	3.065,000	109.016,63	0,05
JP3968600001	Arcs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.900	0	0 JPY	2.167,000	123.680,67	0,05
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares		STK	24.300	24.300	0 JPY	1.799,500	361.702,86	0,15
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.100	6.100	0 JPY	3.920,000	197.792,45	0,08
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	30.900	30.900	0 JPY	5.765,000	1.473.504,98	0,62
JP3505900005	Duskin Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.400	10.400	0 JPY	2.747,000	236.312,02	0,10
JP3160400002	Eisai Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.800	10.100	2.700 JPY	8.546,000	975.519,13	0,41
JP3826270005	Fuyo General Lease Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.700	5.700	0 JPY	5.990,000	282.420,03	0,12
JP3274400005	Glory Ltd. Reg.Shares		STK	7.100	7.100	0 JPY	2.450,000	143.885,90	0,06
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares		STK	91.200	0	13.500 JPY	1.358,000	1.024.444,47	0,43
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares		STK	5.400	5.400	0 JPY	3.403,000	152.002,08	0,06
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.300	35.900	18.600 JPY	2.755,500	394.312,31	0,17
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	55.700	75.900	20.200 JPY	3.234,000	1.490.009,46	0,63
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares		STK	14.500	0	22.800 JPY	2.076,000	248.994,16	0,10
JP3919200000	Meitec Corp. Reg.Shares		STK	3.800	0	0 JPY	5.190,000	163.134,11	0,07
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	29.900	29.900	0 JPY	2.270,000	561.423,85	0,24
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	93.800	0	16.000 JPY	1.594,500	1.237.146,63	0,52
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Reg.Shares		STK	6.200	0	0 JPY	1.908,000	97.850,69	0,04
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares		STK	6.100	0	7.700 JPY	4.790,000	241.690,27	0,10
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	32.400	30.500	0 JPY	2.515,500	674.160,26	0,28
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares		STK	23.500	23.500	0 JPY	2.882,000	560.216,19	0,24
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	12.600	5.300	0 JPY	1.328,500	138.460,51	0,06
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.500	1.500	0 JPY	9.423,000	116.916,09	0,05
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	51.200	73.300	22.100 JPY	2.052,500	869.254,49	0,36
JP3396350005	Sky Perfect JSAT Holdings Inc. Reg.Shares		STK	46.900	16.100	0 JPY	400,000	155.176,75	0,07
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd Reg.Shares		STK	18.300	18.300	0 JPY	5.020,000	759.886,31	0,32
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	48.000	0	0 JPY	235,000	93.304,57	0,04
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	5.700	5.700	0 JPY	7.384,000	348.145,16	0,15
JP3164630000	Square Enix Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.100	5.100	0 JPY	5.440,000	229.489,54	0,10
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	40.900	8.500	106.900 JPY	1.234,500	417.645,90	0,18
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financ. Group Reg.Shares		STK	20.200	20.200	0 JPY	3.032,000	506.610,73	0,21
JP3441200007	Taikisha Ltd. Reg.Shares		STK	6.800	6.800	0 JPY	2.969,000	166.998,64	0,07
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	48.900	32.600	1.200 JPY	2.274,000	919.799,43	0,39
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	10.800	0	14.900 JPY	6.762,000	604.077,61	0,25
Taiwan								1.938.315,74	0,82
TW0005536007	Acter Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.000	0	0 TWD	209,000	107.304,43	0,05
TW0009921007	Giant Manufacture Co. Ltd. Reg.Shares		STK	29.000	9.000	0 TWD	264,000	231.219,46	0,10
TW0001210003	Great Wall Enterprise Co. Ltd. Reg.Shares		STK	219.225	29.725	405.000 TWD	42,650	282.378,46	0,12
TW0002886009	Mega Financial Hldgs Co. Ltd. Reg.Shares		STK	289.000	0	375.000 TWD	30,900	269.698,65	0,11
TW0008436007	Tci Co.Ltd. Reg.Shares		STK	27.732	3.596,13	0,13 TWD	273,500	229.066,18	0,10
TW0003044004	Tripod Technology Corp. Reg.Shares		STK	54.000	13.000	0 TWD	131,000	213.642,43	0,09
TW0002885001	Yuantan Financial Hldg Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.148.000	0	0 TWD	17,450	605.006,13	0,25

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Hongkong										
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	32.000	32.000	0HKD	330,000	1.214.100,12	0,51	
Australien										
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	255.703	406.497	150.794 AUD	4,920	768.796,60	0,32	
AU000000API4	Austral.Pharma Industries Ltd. Reg.Shares		STK	225.360	117.559	0 AUD	1,145	157.685,90	0,07	
AU000000BxB1	Brambles Ltd. Reg.Shares		STK	125.033	125.033	0 AUD	10,870	830.547,98	0,35	
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	145.235	309.948,892	164.713,892 AUD	13,850	1.229.225,59	0,52	
AU000000IEL5	IDP Education Ltd. Reg.Shares		STK	30.480	6.667	0 AUD	15,490	288.520,66	0,12	
AU000000IPH9	IPH Ltd Reg.Shares		STK	40.547	40.547	0 AUD	7,460	184.845,16	0,08	
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	71.926	71.926	0 AUD	5,420	238.229,60	0,10	
AU000000TGR4	Tassal Group Ltd. Reg.Shares		STK	76.223	52.076	26.157 AUD	3,450	160.699,92	0,07	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.067.505,97	0,45	
Schweiz										
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	3.454	3.454	0 CHF	330,250	1.067.505,97	0,45	
Andere Wertpapiere								59.198,15	0,02	
Spanien										
ES06735169G0	Repsol S.A. Anrechte		STK	117.331	117.331	0 EUR	0,429	50.358,47	0,02	
ES06784309C1	Telefónica S.A. Anrechte		STK	50.254	50.254	0 EUR	0,176	8.839,68	0,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								154.967,13	0,07	
Aktien										
USA								154.967,13	0,07	
US41043F2083	Hanger Inc. Reg.Shares		STK	10.389	10.389	0 USD	16,740	154.967,13	0,07	
Wertpapier-Investmentanteile								2.797.062,60	1,17	
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								2.797.062,60	1,17	
Luxemburg										
Summe Wertpapiervermögen								EUR	233.737.787,39	98,13
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
MSCI World Index Fu- ture (FMWN) Sep. 20									-81.795,00	-0,03
XEUR										
EUR Anzahl								126	-81.795,00	-0,03
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-81.795,00	-0,03
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
State Street Bank International GmbH								EUR	4.179.819,53	1,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								GBP	3.947,42	0,00
State Street Bank International GmbH								NOK	5.473,24	0,00
State Street Bank International GmbH								SEK	5.212,00	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								AUD	2.582,70	0,00
State Street Bank International GmbH								CAD	2.707,56	0,00
State Street Bank International GmbH								CHF	5.195,52	0,00
State Street Bank International GmbH								HKD	40.033,39	0,00
State Street Bank International GmbH								JPY	9.740.064,00	0,03
State Street Bank International GmbH								KRW	642,00	0,00
State Street Bank International GmbH								SGD	10.385,95	0,00
State Street Bank International GmbH								TWD	52.056,00	0,00
Summe Bankguthaben								EUR	4.286.715,67	1,79
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds ³⁰⁾								EUR	4.286.715,67	1,79
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche								EUR	339.551,46	0,14
Forderungen aus Anteilschneingeschäften								EUR	11.781,14	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen								EUR	308.810,84	0,13
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	660.143,44	0,27
Kurzfristige Verbindlichkeiten										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
State Street Bank International GmbH								USD	-7.641,90	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten								EUR	-6.809,45	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften								EUR	0,69	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	Kostenabgrenzung		EUR	-375.758,25				-375.758,25	-0,16
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-375.757,56	-0,16
	Fondsvermögen						EUR	238.220.284,49	100,00
	Umlaufende Anteile		STK					4.115.873	
	Anteilwert		EUR					57,88	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 3.193.119,11

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91375
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45230
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,92425
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,48875
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06855
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12225
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,53460
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,56620
Südkorea, Won	(KRW)	1 Euro = KRW	1.349,89845
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	120,89440
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	1 Euro = TWD	33,11140
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,69780
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63640

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000AWC3	Alumina Ltd. Reg.Shares	STK	0	85.181
AU000000BPT9	Beach Energy Ltd. Reg.Shares	STK	39.726	194.322
AU000000BRG2	Breville Group Ltd. Reg.Shares	STK	6.152	16.763
AU000000CWY3	Cleanaway Waste Management Ltd Reg.Shares	STK	0	86.379
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group Ltd Reg.Shares	STK	0	6.403
AU000000GEM7	G8 Education Ltd. Reg.Shares	STK	107.164	107.164
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK	22.206	22.206
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	51.167
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares	STK	93.471	5.158,471
AU000000SSM2	Service Stream Ltd. Reg.Shares	STK	234.066,511	234.066,511
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	254.122
AU000000SIQ4	Smartgroup Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	17.156	32.459
Belgien				
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK	950	2.101
Bermuda				
US34407D1090	Fly Leasing Ltd. Reg.Shs (Sps.ADRs)	STK	0	7.689
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK	0	76.000
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.257
BMG9316Y1084	Valuetronics Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	467.200	467.200
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd. Reg.Shares	STK	0	72.000
Brasilien				
BRSLCEACNOR2	SLC Agricola S.A. Reg.Shares	STK	0	60.400
BRTIMPACNOR1	TIM Participações S.A. Reg.Shares	STK	0	32.500
China				
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H	STK	0	1.531.000
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	161.000
CNE1000023R6	Yichang HEC Chang.Pharm.Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	27.600
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Ind.S.&T.Co.Ltd Reg.Shares H	STK	0	228.600
Deutschland				
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	0	14.143
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	29.264
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	39.368
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG Namens-Aktien	STK	9.158	9.158
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	1.239	2.449
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	1.130	7.252
DE000A0S8488	Hamburger Hafen u. Logistik Namens-Aktien A-Sparte	STK	5.189	5.189
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien	STK	0	4.611
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	1.237
Finnland				
FI4000383898	Adapteo OYJ Reg.Shares	STK	5.980	5.980
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	11.330
Frankreich				
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	1.255
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	12.676
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.	STK	0	12.276
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	17.349
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	647	1.762
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	0	1.137
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	3.360
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK	0	2.044
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	1.321	15.188
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	0	17.922
Griechenland				
GRS393503008	Mytilineos S.A. Namens-Aktien	STK	0	7.666
Großbritannien				
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.760
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	37.026
GB00BBG9VN75	AVEVA Group PLC Reg.Shares	STK	0	3.107

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	3.815,289	9.577,289
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	2.181,198	135.174,198
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares	STK	273,244	12.041,244
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	43.373
GB0003452173	Firstgroup PLC Reg.Shares	STK	288,985	288.985
GB0003718474	Games Workshop Group PLC Reg.Shares	STK	1.958,13	4.602,13
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	325,789	28.228,789
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	0	54.550
GB00B1JQDM80	Marston's PLC Reg.Shares	STK	139,301	239.986
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	0	43.023
GB00B1FP6H53	Mitchells & Butlers PLC Reg.Shares	STK	44.968	44.968
GB0006027295	Morgan Advanced Materials PLC Reg.Shares	STK	0	46.297
GB0006215205	National Express Group PLC Reg.Shares	STK	13,089	37.083
GB0030232317	PageGroup PLC Reg.Shares	STK	0	77.361
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares	STK	7.894	43.938
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	11.409
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	665,237	17.226,237
GG00B1W3VF54	Sirius Real Estate Ltd. Reg.Shares	STK	161.711,668	161.711,668
GB00BGBN7C04	SSP Group PLC Reg.Shares	STK	0	23.278
GB0003753778	The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares	STK	18.690	24.781
Hongkong				
HK0392044647	Beijing Enterprises Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.500
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	163.000
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Reg.Shares	STK	0	57.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd. Reg.Shares	STK	5.500	12.000
Indonesien				
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Reg.Shares	STK	0	160.400
Irland				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares CL.A	STK	4.743	13.620
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK	3.120	3.120
Italien				
IT0001207098	ACEA S.p.A. Azioni nom.	STK	0	10.139
IT0000084027	ASTM S.p.A. Azioni nom.	STK	0	5.952
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	273.462
IT0003198790	Falck Renewables S.p.A. Azioni nom.	STK	0	38.071
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.	STK	0	89.697
Japan				
JP3126000003	Arisawa Mfg. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.100
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	2.300
JP3498600000	Daiho Corp. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3168200008	Elecom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.500
JP3161160001	Exedy Corp. Reg.Shares	STK	0	7.600
JP3236750000	G-Tekt Corp. Reg.Shares	STK	0	3.400
JP3386410009	JVCKENWOOD Corp. Reg.Shares	STK	0	49.600
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.200
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares	STK	0	25.400
JP3283750002	Kohnan Shoji Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3247050002	Kyudenko Corp. Reg.Shares	STK	0	16.300
JP3869920003	Mani Inc. Reg.Shares	STK	4.600	6.900
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	16.900
JP3890400009	Mitsui Sugar Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.200
JP3758200004	Net One Systems Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.000	19.700
JP3749400002	Nippon Paint Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.300
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.700
JP3173500004	OBIC Business Consultants Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.300
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.800
JP3485900009	Osaka Soda Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.300
JP3833600004	Press Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.700
JP3833300001	Pressance Corp. Reg.Shares	STK	0	26.800
JP3833200003	Prima Meat Packers Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3100350002	RS Technologies Co. Ltd. Reg.Shares	STK	12.000	12.000
JP3322970009	Samty Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.000
JP3326410002	Sankyo Co. Ltd. (6417) Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3161600006	SEC Carbon Corp. Reg.Shares	STK	3.000	3.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3407000003	Sumitomo Warehouse Co. Ltd. Reg.Shares	STK	19.900	19.900
JP3711600001	Taiyo Nippon Sanso Corp. Reg.Shares	STK	0	17.700
JP3460800000	Takara Leben Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.200
JP3740200005	The Nippon Road Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.300
JP3567410000	Tokyu Construction Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	118.200
JP3595070008	Tosei Corp. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3555700008	Towa Corp. Reg.Shares	STK	38.700	38.700
JP3623150004	Towa Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.400
JP3430400006	Zenrin Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.900
Kaiman-Inseln				
US31680Q1040	58.com Inc. Reg.Shares Cl.A (ADRs)	STK	0	2.915
KYG2198S1093	CIMC Enric Holdings Inc. Reg.Shares	STK	134.000	262.000
KYG3402M1024	FGL Holdings Reg.Shares	STK	0	37.844
KYG6382M1096	NagaCorp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	438.000
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK	0	13.500
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	86.000
Kanada				
CA0089118776	Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg)	STK	0	11.807
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	11.168,976	11.168,976
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	957	1.806
CA1375842079	Canfor Pulp Products Inc. Reg.Shares	STK	0	45.258
CA17040T3001	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.)	STK	30.561,638	30.561,638
CA2208741017	Corus Entertainment Inc. Reg.Shs Cl.B (Non-Vtg)	STK	48.735	48.735
CA29269R1055	Enerflex Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.442
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares	STK	0	4.464
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.236
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd. Reg.Shares	STK	0	4.998
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada Reg.Shares	STK	19.280,051	19.280,051
CA5734591046	Martinrea International Inc. Reg.Shares	STK	0	5.985
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK	1.449	11.889
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK	0	2.755
CA68620P1018	OrganiGram Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	20.709
CA70137T1057	Parkland Fuel Corp. Reg.Shares	STK	30,939	4.454,939
CA7392391016	Power Corporation of Canada Reg.Shares(Sub.Vtg)	STK	0	34.093
CA82621K1021	Sienna Senior Living Inc. Reg.Shares	STK	90,566	10.570,566
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	50.215
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares	STK	0	18.488
Korea, Republik				
KR7067160002	Afreecatv Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.734
KR7081660003	Fila Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	736
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.995
KR7011780004	Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.491
KR7093050003	LF Corp. Reg.Shares	STK	0	5.068
KR7032640005	LG Uplus Corp. Reg.Shares	STK	0	33.091
KR7031430002	Shinsegae International Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	506
KR7003410008	Ssangyong Cement Ind. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.616
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	44.210	44.210
Liberia				
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.300
Luxemburg				
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	32.573
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives	STK	0	2.109
Malaysia				
MYL581900007	Hong Leong Bank Berhad Reg.Shares	STK	0	65.600
MYL710600007	Supermax Corporation Berhad Reg.Shares	STK	0	270.800
Mexiko				
MX01VE0M0003	Corp.Inmobil.Vesta SAC de CV Acciones Nominativas	STK	0	143.600
MX01BA1D0003	Industrias Bachoco SAB de CV Reg.Shares B	STK	0	19.600
Neuseeland				
NZAIRE0001S2	Air New Zealand Ltd. Reg.Shares	STK	99.850	99.850
Niederlande				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	87.739
NL0013995087	Cementir Holding N.V. Aandelen op naam	STK	16.503	16.503
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	0	2.845
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	28.453

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
NL0012756316	NIBC Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	17.781
NL0012650360	RHI Magnesita N.V. Aandelen op naam	STK	1.406	3.581
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam	STK	22.205	22.205
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK	0	22.205
Norwegen				
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	9.461	21.541
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	3.266
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	4.033	20.292
Österreich				
AT0000652250	S IMMO AG Inhaber-Aktien	STK	10.042	10.042
AT0000A0E9W5	S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)	STK	0	4.951
Panama				
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	0	7.980
Philippinen				
PHY411571011	Intl Container Term. Svcs Inc. Reg.Shares	STK	0	59.550
Polen				
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	4.244
Portugal				
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A. Açções Nominativas	STK	0	125.238
Puerto Rico				
PR67103X1020	OFG Bancorp. Reg.Shares	STK	0	7.775
Schweden				
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	15.621
SE0006625471	Dustin Group AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	25.707
SE0008321293	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B	STK	0	10.203
SE0007640156	Scandic Hotels Group AB Namn-Aktier	STK	38.078	38.078
Schweiz				
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien	STK	0	3.800
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	1.384
Singapur				
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares	STK	0	1.231.400
Spanien				
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	308.002	397.555
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	55.941	169.485
Thailand				
TH0765010Z16	Airports of Thailand PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	80.900
TH0465010013	Electricity Generating PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	14.800
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	54.800
USA				
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK	0	8.651
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	0	45.006
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	0	3.487
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	62.947	71.773
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	6.222
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	0	67.954
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares	STK	0	5.408
US03761U5020	Apollo Investment Corp. Reg.Shares	STK	0	9.445
US04013V1089	Ares Commercial Real Est.Corp. Reg.Shares	STK	0	18.335
US0491642056	Atlas Air Worldwide Hldgs Inc. Reg.Shs (new)	STK	0	2.002
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	4.683
US0545611057	AXA Equitable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	12.463
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	4.628
US1090431099	Briggs & Stratton Corp. Reg.Shares	STK	0	6.497
US1096411004	Brinker International Inc. Reg.Shares	STK	0	11.561
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A	STK	0	12.214
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	753	9.443
US1442851036	Carpenter Technology Corp. Reg.Shares	STK	0	3.183
US12481V1044	CBTX Inc. Reg.Shares	STK	0	3.093
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK	0	2.272
US1630861011	Chefs Warehouse Inc. Reg.Shares	STK	0	6.008
US1652401027	Chesapeake Lodging Trust Reg.Shs of Ben.Int.	STK	0	13.551
US18539C1053	Clearway Energy Inc. Reg.Shares A	STK	0	14.634
US1985161066	Columbia Sportswear Company Reg.Shares	STK	0	1.506
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	272	582
US2186811046	Core-Mark Holding Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.749

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US22284P1057	Covenant Transport Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	11.041
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares	STK	0	4.988
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc. Reg.Shares	STK	0	4.078
US2544231069	Dine Brands Global Inc. Reg.Shares	STK	0	1.548
US23291C1036	DMC Global Inc. Reg.Shares	STK	0	2.042
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New	STK	0	19.943
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	5.566
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK	788	4.972
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	12.463	12.463
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	0	1.127
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	0	25.828
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK	0	38.738
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	1.902
US31431B1098	FedNat Holding Co. Reg.Shares	STK	0	6.166
US3175854047	Financial Institutions Inc. Reg.Shares	STK	0	24.662
US3208171096	First Merchants Corp. Reg.Shares	STK	0	3.280
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	3.864
US3647601083	Gap Inc. Reg.Shares	STK	0	7.698
US37953G1031	Global Bras.and Copp.Hldgs Inc Reg.Shares	STK	0	3.945
US3798901068	GLU Mobile Inc. Reg.Shares	STK	0	85.799
US4195961010	Haverty Furniture Cos Inc. Reg.Shares	STK	0	5.818
US4234521015	Helmerich & Payne Inc. Reg.Shares	STK	0	2.876
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares	STK	2.753,088	2.753,088
US4570301048	Ingles Markets Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	14.761
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares	STK	0	2.918
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares	STK	0	1.790
US5024311095	L3Harris Technologies Inc. Reg.Shares	STK	4.280	4.280
US5249011058	Legg Mason Inc. Reg.Shares	STK	33.562	33.562
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	10.933
US53223X1072	Life Storage Inc. Reg.Shares	STK	0	1.973
US50212V1008	LPL Financial Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	1.844
US5645631046	Mantech International Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	8.741
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	3.406
US58463J3041	Medical Properties Trust Inc. Reg.Shares	STK	0	72.411
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A	STK	3.803	35.552
US6267171022	Murphy Oil Corp. Reg.Shares	STK	0	5.674
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares	STK	0	27.596
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares	STK	0	55.501
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	0	3.854
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	31.439
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.859
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	8.072
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares	STK	4.921	4.921
US6826801036	Oneok Inc. (New) Reg.Shares	STK	29.082	29.082
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares	STK	0	15.813
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares	STK	8.510,028	39.862,028
US7097891011	Peoples Bancorp Inc. (Ohio) Reg.Shares	STK	0	3.950
US6934751057	PNC Financial Services Group Reg.Shares	STK	0	964
US74347M1080	ProPetro Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	5.648
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	25.792
US7512121010	Ralph Lauren Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	1.374
US75902K1060	Regional Management Corp. Reg.Shares	STK	0	1.418
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK	0	11.606
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	840	6.351
US80283M1018	Santander Consumer USA HI.Inc. Reg.Shares	STK	0	16.760
US81282V1008	SeaWorld Entertainment Inc. Reg.Shares	STK	0	10.317
US8248891090	Shoe Carnival Inc. Reg.Shares	STK	0	3.842
US87265K1025	Sixth Street Speciality Lend. Reg.Shares	STK	15,53	28.935,53
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares	STK	0	10.718
US83125X1037	Sleep Number Corp. Reg.Shares	STK	0	3.708
US8581552036	Steelcase Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	23.506
US8712371033	Sykes Enterprises Inc. Reg.Shares	STK	0	8.555
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	0	5.385
US87161C5013	Synovus Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	18.994
US8782371061	Tech Data Corp. Reg.Shares	STK	1.105	1.105
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares	STK	82.755	82.755

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	9.651
US5663301068	The Marcus Corp. Reg.Shares	STK	0	5.444
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	1.430	2.903
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	18.176
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	394
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	1.714
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	20.208
US9120081099	US Foods Holding Corp. Reg.Shares	STK	0	4.132
US92835K1034	Vishay Precision Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.427
US9290891004	Voya Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	22.111
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK	0	5.273
US9488491047	Weis Markets Inc. Reg.Shares	STK	0	2.798
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	0	22.542
US9604131022	Westlake Chemical Corp. Reg.Shares	STK	0	6.223
US96145D1054	WestRock Co. Reg.Shares	STK	0	7.789
US98156Q1085	World Wrestling Entertain.Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	7.130
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	2.743	2.743
US98936J1016	Zendesck Inc. Reg.Shares	STK	3.737	3.737
Zypern				
US37949E2046	Globaltrans Investment PLC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)	STK	0	5.648
US87238U2033	TCS Group Holding PLC Reg.Shs (GDRs Reg.S)	STK	0	8.714
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06445809I8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	113.544	113.544
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	166.404	166.404
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte	STK	109.766	109.766
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
Großbritannien				
GB00B89J2419	Clinigen Group PLC Reg.Shares	STK	7.160	18.379
GB00B1722W11	Dart Group PLC Reg.Shares	STK	13.373	11.932,373
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks PLC Reg.Shares	STK	0	4.500
GB0032360173	Highland Gold Mining Ltd Reg.Shares	STK	0	51.705
Hongkong				
HK0017000149	New World Development Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	127.000
Japan				
JP3560200002	Toei Animation Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.600
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Finnland				
FI0009900476	Cramo PLC Reg.Shares	STK	0	5.980
FI4000384243	Cramo PLC Reg.Shares	STK	5.980	5.980
Großbritannien				
GB00B61D2N63	Acacia Mining PLC Reg.Shares	STK	0	66.482
Irland				
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares	STK	0	405.400
Italien				
IT0003126783	CEMENTIR HOLDING S.p.A. Azioni nom.	STK	0	16.503
Niederlande				
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toond.	STK	0	8.238
USA				
US32006W1062	First Defiance Financial Corp Reg.Shares	STK	2.446	5.100
Andere Wertpapiere				
Australien				
AU0000056996	Harvey Norman Holdings Ltd. Anrechte	STK	3.009	3.009
Spanien				
ES06735169E5	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	105.981
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1019963526	AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I	ANT	0	1.850
LU1143268446	AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaber-Anteile I	ANT	0	1.930
	Gattungsbezeichnung	Stück bzw.		Volumen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
	Anteile bzw. Währung	in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))	EUR	11.837

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.07.2019 - 30.06.2020

(einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		28.421,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	6.521.258,27	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-11.625,94
a) Negative Einlagezinsen	-11.777,27	
b) Positive Einlagezinsen	151,33	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-4.263,21
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden erträge	-4.263,21	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.212.557,79
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.212.557,79	
10. Sonstige Erträge		1.065,77
Summe der Erträge		5.322.298,20
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-128,71
2. Pauschalvergütung ¹⁾	-4.417.497,13	
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-7.950,89
Summe der Aufwendungen		-4.425.576,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		896.721,47
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	25.415.213,69	
2. Realisierte Verluste	-21.793.648,24	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.621.565,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.518.286,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-99.836,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.478.051,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.577.887,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		940.399,56

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,80 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		247.015.034,06
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.199.928,66
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-7.743.525,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.098.117,60	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	7.098.117,60	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.841.642,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		208.304,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		940.399,56
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-99.836,05	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.478.051,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		238.220.284,49

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	35.966.480,39	8,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.518.286,92	1,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.854.999,28	-0,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	-35.733.042,67	-8,68
III. Gesamtausschüttung	896.725,36	0,22
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	896.725,36	0,22

Umlaufende Anteile per 30.06.2020: Stück 4.115.873

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

Anhang

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 aufgeführte(n) 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	1,80	1,80			

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,72 %
größter potenzieller Risikobetrag	12,89 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,45 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.07.2019 bis 30.06.2020 100,89 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR

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

CONVEST 21 VL -

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

Sonstige Angaben

Anteilwert

CONVEST 21 VL

57,88 EUR

Umlaufende Anteile

CONVEST 21 VL

4.115.873 STK

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,10% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,90% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)*)

CONVEST 21 VL 1,80 %

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

CONVEST 21 VL -

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

CONVEST 21 VL 4.417.497,13 EUR

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

CONVEST 21 VL

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10% der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

AGIF-All.Best St.Em.Mkt.Eq.SRI Act. Nom. WT9 Acc. 0,42 %

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

AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaber-Anteile I 0,70 %

*) Durch Kalkulation mit dem durchschnittlichen NAV können geringfügige Rundungsdifferenzen zur Pauschalvergütung entstanden sein.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge	Quellensteuerrückvergütung	EUR	1.037,47
Sonstige Aufwendungen	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-7.949,17

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

CONVEST 21 VL 119.528,86 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.

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 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe 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.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2019

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2019)

Anzahl Mitarbeiter 1.707

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Ta-ker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	163.646.905	8.839.907	1.718.951	1.294.426	488.352	5.338.178
Variable Vergütung	122.615.429	23.341.018	3.821.074	4.708.477	420.897	14.390.570
Gesamtvergütung	286.262.334	32.180.925	5.540.025	6.002.903	909.249	19.728.748

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung enthalten keine Vergütungen, die von ausgelagerten Managern an deren Mitarbeiter gezahlt werden. Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Festlegung der Vergütung

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, wobei ein Mitglied ein Mitarbeitervertreter sein sollte.

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 unter den Anforderungen der OGAW und AIFM-Richtlinie. Diese Vergütungspolitik gilt sowohl für die in Deutschland ansässige Gesellschaft als auch deren Zweigniederlassungen.

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 AllianzGI 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, orientieren sich quantitative Indikatoren an einer nachhaltigen Anlage-Performance. Insbesondere bei Portfolio Managern orientiert sich das quantitative Element an der Benchmark des 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 überwachten Bereiche gekoppelt.

Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme 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.

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 die 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.

Angaben für Institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nummer 5 KAGB i.V.m. §134c Absatz 4 AktG

Die Angaben gemäß § 134c Abs. 4 AktG sind in folgenden Dokumenten verfügbar:

In diesem Jahresbericht finden sich folgende Angaben:

- In welchem Umfang Wertpapiere während des Berichtszeitraums verliehen worden sind, ist aus der Vermögensaufstellung ersichtlich.
- Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote“ ersichtlich.

Im Verkaufsprospekt des Fonds (verfügbar unter

<https://regulatory.allianzgi.com/documents/DE0009769638-VPE-DE-DEAT-26032020>) finden sich folgende Angaben:

- Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken sind im Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt.
- Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in dem Verkaufsprospekt im Abschnitt „Wertpapier-Darlehengeschäfte“ aufgeführt.

In unserem AllianzGI Stewardship Statement (verfügbar unter

<https://www.allianzgi.com/-/media/allianzgi/globalagi/our-firm/ouresgapproach/allianzgi-stewardship-statement-sept-2020.pdf>) finden sich folgende Angaben:

- Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung im Abschnitt 2.3 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt,
- Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern sind im Abschnitt 2.6. des AllianzGI Stewardship Statements sowie im Proxy Voting Report aufgeführt, der unter <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/documents> verfügbar ist.
- Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten sind im Abschnitt 2.2 des AllianzGI Stewardship Statements aufgeführt.

CONVEST 21 VL

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2020

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens CONVEST 21 VL – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Allianz Global Investors GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Ent-

scheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter

ppa. Stefan Gass

Wirtschaftsprüferin

Wirtschaftsprüfer

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Fonds

		Fonds	Vergleichsindex MSCI World Total Return (Net)
		%	%
1 Jahr	30.06.2019 - 30.06.2020	0,26	4,28
2 Jahre	30.06.2018 - 30.06.2020	3,86	13,68
3 Jahre	30.06.2017 - 30.06.2020	11,62	23,36
4 Jahre	30.06.2016 - 30.06.2020	29,50	42,02
5 Jahre	30.06.2015 - 30.06.2020	21,98	38,48
10 Jahre	30.06.2010 - 30.06.2020	145,88	181,68

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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:

Ägypten	Citibank N.A.
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Argentinien	Citibank N.A.
Australien	The 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., Abidjan, Elfenbeinküste
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., Abidjan, Elfenbeinküste
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
China – A-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China – B-Aktien-Markt	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
China - Shanghai -Hong Kong Stock Connect	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Citibank N.A.
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Kopenhagen)
Deutschland	Deutsche Bank AG State Street Bank International GmbH
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Estland	AS SEB Pank
Eswatini (vorher Swasiland)	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Helsinki)
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., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Indien	Deutsche Bank AG Citibank N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Zweigniederlassung Grossbritannien
Island	Landsbankinn hf.
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Deutsche Bank AG Intesa Sanpaolo S.p.A.

Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlassung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d. Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB banka
Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank (Malaysia) Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (handelt durch ihre Zweigniederlassung in Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	UniCredit Bank Austria AG Deutsche Bank AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank N.A.
Peru	Citibank del Perú S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Republik Korea	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Deutsche Bank AG
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d.
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin, Zweigniederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	UBS Switzerland AG Credit Suisse (Switzerland) Limited
Senegal	Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited

Singapur	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	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank 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., Abidjan, Elfenbeinküste
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank A.Ş. Deutsche Bank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vereinigte Arabische Emirate - Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - DFM	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate - Dubai International Financial Center (DIFC)	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Staaten	State Street Bank and Trust Company
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) 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 GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
Senior Portfolio Manager
München

Giacomo Campora
CEO Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.
Mailand

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

David Newman
Arbeitnehmersvertreter
Allianz Global Investors GmbH
UK Branch CIO Global High Yield
London

Renate Wagner
Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand: 30. Juni 2020

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds CONVEST 21 VL in der Republik Österreich wurde bei der Finanzmarktaufsicht (Wien) gemäß § 140 InvFG angezeigt. Die Allianz Investmentbank AG fungiert als Zahl- und Informationsstelle in Österreich gemäß § 141 Abs. 1 InvFG. Rücknahmeaufträge für Anteile des vorgenannten Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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