

Allianz Strategiefonds

Balance

Halbjahresbericht

31. März 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 31.03.2019..... 2

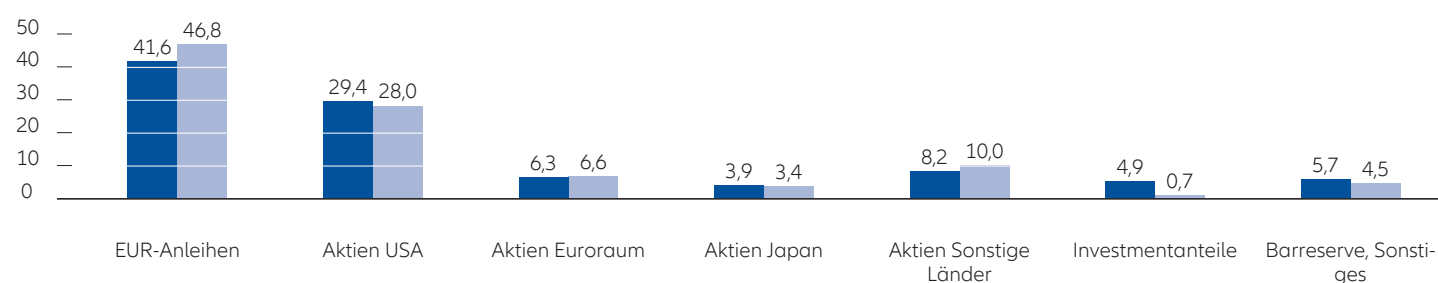
Vermögensaufstellung zum 31.03.2019..... 3

Anteilklassen..... 24

Ihre Partner..... 25

Allianz Strategiefonds Balance

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	837,1	834,0	791,9	504,2
- Anteilklasse IT2 (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	2,0	0,9	0,5	--
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	207,1	191,6	149,7	113,4
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	5,2	4,9	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	83,69	84,83	82,05	78,46
- Anteilklasse IT2 (EUR) ²⁾	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	1.115,24	1.117,51	1.064,70	--
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	1.374,47	1.376,60	1.309,37	1.233,39
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1H/ISIN: DE000A2DU1H7	102,39	103,94	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

²⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 31.03.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	504.344.691,40	48,05
Deutschland	12.613.033,05	1,20
Frankreich	26.554.355,28	2,53
Niederlande	11.726.037,34	1,12
Italien	5.238.456,16	0,50
Irland	8.507.779,56	0,82
Dänemark	1.383.067,94	0,13
Spanien	6.662.738,06	0,65
Belgien	2.702.332,90	0,26
Luxemburg	2.436.922,70	0,23
Norwegen	3.001.870,37	0,28
Schweden	5.786.094,34	0,56
Finnland	2.905.127,58	0,28
Österreich	1.007.275,72	0,10
Schweiz	10.258.778,51	0,99
Großbritannien	29.143.912,87	2,80
USA	294.844.720,79	27,97
Kanada	24.296.661,50	2,33
Bermuda	4.460.561,58	0,44
Kaiman-Inseln	2.956.076,62	0,29
Britische Jungfern-Inseln	929.827,94	0,09
Israel	335.454,81	0,03
Singapur	2.227.441,45	0,22
Japan	35.571.872,31	3,40
Hongkong	2.690.993,55	0,25
Australien	6.103.298,47	0,58
2. Anleihen	492.303.077,70	46,79
Deutschland	58.246.403,86	5,53
Frankreich	96.184.695,63	9,15
Niederlande	34.819.036,52	3,32
Italien	61.196.343,59	5,79
Irland	9.607.848,66	0,92
Dänemark	1.003.678,40	0,10
Portugal	15.256.991,00	1,45
Spanien	55.721.943,69	5,30
Belgien	14.641.355,32	1,39
Luxemburg	2.011.229,24	0,19
Norwegen	6.273.496,34	0,59
Schweden	1.038.177,78	0,10
Finnland	7.790.145,58	0,74
Österreich	10.788.446,58	1,03
Schweiz	1.836.064,44	0,18
Lettland	525.459,35	0,05
Tschechische Republik	1.096.045,11	0,10
Großbritannien	17.835.528,91	1,69
USA	44.503.045,59	4,23
Australien	20.464.348,85	1,95
Sonstige	31.462.793,26	2,99

3. Investmentanteile	7.850.998,98	0,74
Irland	7.850.998,98	0,74
4. Derivate	182.869,38	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	41.386.742,37	3,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.519.921,43	0,62
II. Verbindlichkeiten	-1.250.911,87	-0,12
III. Fondsvermögen	1.051.337.389,39	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	504.344.691,40	48,05
AUD	6.103.298,47	0,58
CAD	24.296.661,50	2,33
CHF	7.173.263,44	0,69
DKK	1.383.067,94	0,13
EUR	68.839.151,16	6,58
GBP	28.702.375,25	2,76
HKD	6.328.149,75	0,61
JPY	35.571.872,31	3,40
NOK	3.001.870,37	0,28
SEK	5.786.094,34	0,56
SGD	1.932.452,60	0,19
USD	315.226.434,27	29,94
2. Anleihen	492.303.077,70	46,79
EUR	492.303.077,70	46,79
3. Investmentanteile	7.850.998,98	0,74
EUR	7.850.998,98	0,74
4. Derivate	182.869,38	0,01
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	41.386.742,37	3,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.519.921,43	0,62
II. Verbindlichkeiten	-1.250.911,87	-0,12
III. Fondsvermögen	1.051.337.389,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								976.129.111,27	92,88
Aktien								502.359.024,14	47,86
Deutschland								12.613.033,05	1,20
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	12.551	0	2.575 EUR	68,210	856.103,71	0,08
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	9.974	0	2.937 EUR	49,130	490.022,62	0,05
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	25.501	0	11.935 EUR	51,540	1.314.321,54	0,13
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	61.751	0	14.353 EUR	19,480	1.202.909,48	0,11
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	165.262	165.262	0 EUR	14,800	2.445.877,60	0,23
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	6.243	0	0 EUR	67,760	423.025,68	0,04
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	22.627	0	0 EUR	71,400	1.615.567,80	0,15
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	3.388	3.388	0 EUR	127,700	432.647,60	0,04
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	10.077	0	1.474 EUR	101,100	1.018.784,70	0,10
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	4.569	0	0 EUR	91,980	420.256,62	0,04
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	12.715	11.474	0 EUR	77,120	980.580,80	0,09
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	17.256	0	0 EUR	21,900	377.906,40	0,04
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	22.350	0	2.723 EUR	46,310	1.035.028,50	0,10
Frankreich								26.554.355,28	2,53
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur		STK	2.359	2.359	0 EUR	170,700	402.681,30	0,04
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	58.054	0	0 EUR	10,030	582.281,62	0,06
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	1.845	1.845	0 EUR	94,800	174.906,00	0,02
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	5.530	0	0 EUR	84,580	467.727,40	0,04
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	10.863	0	0 EUR	85,140	924.875,82	0,09
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	121.084	0	22.939 EUR	22,325	2.703.200,30	0,26
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	26.067	0	0 EUR	42,340	1.103.676,78	0,10
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	8.496	0	9.161 EUR	107,600	914.169,60	0,09
FR0000121261	Cie Genle éts Michelin SCpA Actions Nom.		STK	14.370	0	0 EUR	104,750	1.505.257,50	0,14
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	14.923	0	0 EUR	19,530	291.446,19	0,03
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.		STK	3.896	0	0 EUR	94,300	367.392,80	0,03
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	74.353	0	10.323 EUR	10,774	801.079,22	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	12.838	0	0 EUR	84,640	1.086.608,32	0,10
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	21.181	0	0 EUR	37,400	792.169,40	0,08
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	3.395	0	0 EUR	74,650	253.436,75	0,02
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	4.264	0	0 EUR	121,000	515.944,00	0,05
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	23.823	0	0 EUR	31,230	743.992,29	0,07
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	4.089	4.089	0 EUR	42,960	175.663,44	0,02
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	149.286	0	32.163 EUR	14,365	2.144.493,39	0,20
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	105.081	91.537	0 EUR	21,580	2.267.647,98	0,22
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	19.081	0	0 EUR	58,570	1.117.574,17	0,11
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	5.799	0	0 EUR	78,470	455.047,53	0,04
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	9.383	0	0 EUR	37,620	352.988,46	0,03
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	8.540	0	0 EUR	106,350	908.229,00	0,09
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	46.159	0	34.498 EUR	49,665	2.292.486,74	0,22
FR0013176526	Valeo S.A. Actions Port.		STK	21.612	0	0 EUR	25,740	556.292,88	0,05
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	30.994	0	2.778 EUR	85,600	2.653.086,40	0,25
Niederlande								11.726.037,34	1,12
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	40.641	0	0 USD	45,860	1.659.658,29	0,16
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	97.347	97.347	0 EUR	23,420	2.279.866,74	0,22
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	18.434	6.181	0 EUR	36,720	676.896,48	0,06
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam		STK	99.728	66.701	0 EUR	13,240	1.320.398,72	0,13
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	53.404	0	0 EUR	10,726	572.811,30	0,05
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	21.875	0	0 USD	83,860	1.633.515,14	0,16
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	45.336	13.433	0 EUR	36,800	1.668.364,80	0,16
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	45.819	0	0 EUR	23,530	1.078.121,07	0,10
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	64.240	64.240	0 EUR	13,020	836.404,80	0,08
Italien								5.238.456,16	0,50
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	315.567	315.567	0 EUR	1,619	510.902,97	0,05
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	489.528	0	186.487 EUR	5,678	2.779.539,98	0,26
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	118.000	118.000	0 EUR	2,266	267.388,00	0,03
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	131.916	131.916	0 EUR	8,600	1.134.477,60	0,11
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.		STK	29.441	0	0 EUR	8,610	253.487,01	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	66.378	0	29.897 EUR	4,409	292.660,60	0,03

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Irland									0,63
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	34.883	34.883	0 USD	79,860	2.480.637,92	0,24
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	7.549	0	0 USD	134,280	902.653,36	0,09
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	18.589	18.589	0 USD	107,420	1.778.121,44	0,17
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	10.787	0	0 USD	89,960	864.112,66	0,08
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	20.302	0	0 EUR	24,460	496.586,92	0,05
Dänemark									1.383.067,94
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	20.795	0	0 DKK	311,900	868.913,38	0,08
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B		STK	1.783	1.783	0 DKK	1.546,000	369.286,15	0,04
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	2.215	2.215	0 DKK	488,200	144.868,41	0,01
Spanien									6.662.738,06
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	31.595	6.146	0 EUR	39,110	1.235.680,45	0,12
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	90.577	0	0 EUR	0,875	79.272,99	0,01
ES0113679J37	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	71.227	0	0 EUR	6,760	481.494,52	0,05
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.		STK	13.467	13.467	0 EUR	23,680	318.898,56	0,03
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.		STK	54.075	54.075	0 EUR	4,970	268.752,75	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	184.958	4.020	0 EUR	7,828	1.447.851,22	0,14
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	111.788	0	0 GBP	5,087	659.431,24	0,06
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	142.571	3.960	65.310 EUR	15,230	2.171.356,33	0,21
Belgien									2.702.332,90
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	26.084	26.084	0 EUR	42,990	1.121.351,16	0,11
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	5.863	0	0 EUR	95,920	562.378,96	0,05
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	13.371	13.371	0 EUR	76,180	1.018.602,78	0,10
Luxemburg									2.436.922,70
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	243.027	243.027	0 EUR	7,370	1.791.108,99	0,17
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	15.780	0	0 USD	45,960	645.813,71	0,06
Norwegen									3.001.870,37
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	68.759	0	0 NOK	161,500	1.145.126,56	0,11
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	13.411	0	12.668 NOK	104,400	144.382,01	0,01
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer		STK	38.108	38.108	0 NOK	62,300	244.824,91	0,02
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	36.345	0	13.917 NOK	196,550	736.663,46	0,07
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	34.888	0	0 NOK	65,300	234.931,18	0,02
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	11.673	0	4.164 NOK	412,000	495.942,25	0,05
Schweden									5.786.094,34
SE0011089259	Betsson AB Namn-Aktier B		STK	24.321	24.321	0 SEK	70,810	165.150,22	0,02
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	44.638	0	0 SEK	264,700	1.133.083,23	0,11
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	25.286	7.440	0 SEK	179,750	435.865,18	0,04
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier		STK	34.128	34.128	0 SEK	81,800	267.711,66	0,03
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	29.630	0	0 SEK	80,900	229.870,54	0,02
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier		STK	107.912	0	0 SEK	18,910	195.688,10	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	101.117	0	0 SEK	79,800	773.802,64	0,07
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	72.686	25.082	0 SEK	128,450	895.340,07	0,09
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	37.061	37.061	0 SEK	475,400	1.689.582,70	0,16
Finnland									2.905.127,58
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	85.063	0	0 EUR	3,239	275.519,06	0,03
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	76.232	0	0 EUR	10,835	825.973,72	0,08
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	70.235	29.297	0 EUR	25,680	1.803.634,80	0,17
Österreich									1.007.275,72
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	11.382	0	0 EUR	48,070	547.132,74	0,05
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	9.271	0	0 EUR	20,380	188.942,98	0,02
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	10.000	0	0 EUR	27,120	271.200,00	0,03
Schweiz									10.258.778,51
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	27.254	0	0 GBP	25,950	820.085,00	0,08
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	19.941	0	11.360 CHF	38,470	686.439,33	0,07
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	7.119	0	2.495 CHF	307,200	1.956.920,76	0,19
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	10.233	5.092	0 CHF	94,980	869.697,41	0,08
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	1.118	0	0 CHF	718,500	718.789,32	0,07
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	5.633	0	1.594 CHF	437,600	2.205.718,58	0,21
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	8.443	0	21.046 CHF	97,380	735.698,04	0,07
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	31.797	0	9.093 USD	80,010	2.265.430,07	0,22
Großbritannien									29.143.912,87
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	59.017	0	0 GBP	9,816	671.742,66	0,06
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	17.313	0	0 USD	54,140	834.662,35	0,08
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	107.696	89.501	0 GBP	20,370	2.543.793,51	0,24
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	130.463	0	0 GBP	5,992	906.463,71	0,09

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	19.593	0	0 GBP	30,190	685.891,31	0,07
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	21.135	0	0 GBP	37,280	913.628,01	0,09
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	340.223	0	0 GBP	5,568	2.196.616,03	0,21
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	27.756	0	0 GBP	31,750	1.021.861,09	0,10
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	9.107	0	0 GBP	9,445	99.739,82	0,01
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	18.765	0	0 GBP	37,125	807.813,23	0,08
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	201.478	0	0 GBP	0,905	211.477,15	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	14.585	14.585	0 GBP	10,800	182.650,74	0,02
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	107.234	37.694	0 GBP	6,130	762.226,83	0,07
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	128.516	128.516	0 GBP	2,470	368.082,70	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	44.141	44.141	0 GBP	15,990	818.430,65	0,08
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	117.973	0	0 GBP	3,190	436.379,72	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	47.949	0	0 GBP	6,251	347.552,41	0,03
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	45.637	0	0 GBP	7,426	392.973,52	0,04
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	28.747	0	0 USD	12,780	327.147,52	0,03
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	386.903	192.924	0 GBP	2,341	1.050.255,01	0,10
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	504.148	40.751	0 GBP	2,743	1.603.522,68	0,15
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	115.361	115.361	0 GBP	8,414	1.125.518,84	0,11
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	58.325	30.654	0 GBP	21,665	1.465.249,93	0,14
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares		STK	90.195	90.195	0 GBP	2,964	309.993,02	0,03
GB0007282386	Redrow PLC Reg.Shares		STK	34.400	0	0 GBP	6,050	241.326,53	0,02
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	60.560	60.560	0 GBP	44,745	3.142.111,78	0,30
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	38.985	0	64.072 EUR	28,080	1.094.698,80	0,10
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B		STK	10.774	0	0 GBP	24,344	304.125,64	0,03
GB00BDVZY777	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	74.336	0	0 GBP	2,391	206.096,22	0,02
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	63.937	0	48.898 GBP	15,150	1.123.197,53	0,11
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	97.275	39.168	0 GBP	7,134	804.684,43	0,08
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	367.034	0	0 GBP	1,764	750.538,57	0,07
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	10.117	0	0 GBP	15,160	177.845,22	0,02
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	463.973	218.645	0 GBP	2,260	1.215.615,71	0,12
Puerto Rico								2.096.630,60	0,20
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares		STK	35.292	35.292	0 USD	28,030	880.885,81	0,08
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	26.306	26.306	0 USD	51,900	1.215.744,79	0,12
USA								292.748.090,19	27,77
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	13.924	0	0 USD	79,440	984.971,11	0,09
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	20.700	0	4.084 USD	79,960	1.473.884,24	0,14
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	15.103	15.103	0 USD	263,530	3.544.161,70	0,34
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	40.396	0	0 USD	49,700	1.787.783,79	0,17
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	26.835	0	17.328 USD	79,700	1.904.496,44	0,18
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	31.334	0	0 USD	34,020	949.227,68	0,09
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	41.461	0	0 USD	27,280	1.007.173,71	0,10
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	3.635	0	0 USD	1.168,490	3.782.245,01	0,36
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	2.966	0	474 USD	1.172,270	3.096.128,96	0,29
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	35.738	0	0 USD	56,700	1.804.403,03	0,17
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	5.408	520	0 USD	1.773,420	8.540.209,58	0,80
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	15.131	0	0 USD	73,460	989.780,28	0,09
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	22.058	0	0 USD	83,790	1.645.805,72	0,16
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	25.870	0	20.900 USD	109,160	2.514.665,36	0,24
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	17.192	1.285	0 USD	95,720	1.465.376,88	0,14
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares		STK	4.004	4.004	0 USD	92,180	328.663,15	0,03
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	18.565	0	0 USD	77,890	1.287.647,24	0,12
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	15.783	0	0 USD	82,230	1.155.686,63	0,11
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	10.580	0	0 USD	187,650	1.767.886,91	0,17
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	152.586	0	121.219 USD	10,060	1.366.887,94	0,13
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	13.167	5.567	0 USD	282,350	3.310.509,75	0,31
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	82.692	0	5.176 USD	188,720	13.896.379,55	1,31
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	61.000	61.000	0 USD	42,720	2.320.498,66	0,22
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	14.517	0	0 USD	76,510	989.043,34	0,09
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares		STK	22.502	22.502	0 USD	103,820	2.080.282,85	0,20
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	150.426	0	0 USD	31,010	4.153.793,64	0,40
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	19.148	19.148	0 USD	21,390	364.715,69	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	21.000	21.000	0 USD	158,370	2.961.504,90	0,28
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	42.483	42.483	0 USD	17,010	643.486,94	0,06
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	11.105	0	7.988 USD	113,020	1.117.619,86	0,11
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	187.751	18.013	0 USD	27,330	4.569.220,69	0,43

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	37.246	0	16.471 USD	79,690	2.643.039,84	0,25
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	9.200	500	0 USD	247,000	2.023.508,46	0,19
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	5.609	5.609	0 USD	200,660	1.002.227,91	0,10
US08579X1019	Berry Petroleum Co. LLC Reg.Shares		STK	20.967	20.967	0 USD	11,710	218.631,85	0,02
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	33.080	0	0 USD	71,100	2.094.379,34	0,20
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CLA		STK	77.028	0	0 USD	5,240	359.418,27	0,03
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	3.927	0	0 USD	232,820	814.144,38	0,08
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares		STK	19.992	0	0 USD	33,420	594.953,37	0,06
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	9.350	407	0 USD	374,440	3.117.554,76	0,30
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CLA		STK	13.625	13.625	0 USD	57,920	702.724,84	0,07
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	22.127	0	0 USD	37,920	747.155,69	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	40.154	14.948	0 USD	47,840	1.710.567,55	0,16
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares		STK	40.916	40.916	0 USD	18,480	673.310,49	0,06
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	21.837	6.680	0 USD	102,700	1.997.025,73	0,19
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A		STK	64.793	64.793	0 USD	18,620	1.074.306,02	0,10
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares		STK	7.727	0	8.091 USD	22,870	157.361,08	0,01
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	17.765	5.003	0 USD	80,960	1.280.725,20	0,12
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	19.898	0	0 USD	47,920	849.075,83	0,08
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	12.966	0	0 USD	20,200	233.226,36	0,02
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	24.203	0	2.455 USD	95,110	2.049.819,53	0,19
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	76.511	0	28.799 USD	30,330	2.066.410,18	0,20
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	4.171	0	0 USD	143,340	532.387,48	0,05
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	38.886	7.326	0 USD	123,020	4.259.800,28	0,41
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	2.345	2.345,159	0,159 USD	159,690	333.457,75	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	108.425	0	54.831 USD	53,360	5.151.877,11	0,49
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	15.739	0	0 USD	61,980	868.658,25	0,08
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	9.306	0	0 USD	43,190	357.903,95	0,03
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CLA		STK	119.837	0	34.396 USD	40,420	4.313.278,31	0,41
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	22.956	22.956,939	0,939 USD	27,740	567.052,04	0,05
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	10.304	0	9.727 USD	84,270	773.212,89	0,07
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.494	0	0 USD	47,800	233.849,69	0,02
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	43.233	0	14.051 USD	32,430	1.248.482,80	0,12
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	44.845	4.568,523	0,523 USD	53,360	2.130.836,33	0,20
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	28.359	0	0 USD	41,670	1.052.288,09	0,10
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	10.034	0	0 USD	129,840	1.160.119,82	0,11
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	15.667	3.585	0 USD	49,280	687.506,46	0,07
US23334L1026	DSW Inc. Reg.Shares CLA		STK	50.103	50.103	0 USD	22,990	1.025.706,12	0,10
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	13.407	0	5.933 USD	123,780	1.477.754,64	0,14
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	20.329	0	0 USD	89,380	1.617.992,89	0,15
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	23.378	0	0 USD	64,310	1.338.770,42	0,13
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	31.373	14.547	0 USD	128,950	3.602.447,33	0,34
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	21.195	0	0 USD	95,060	1.794.119,95	0,17
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	8.252	0	3.131 USD	139,980	1.028.597,47	0,10
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	56.545	56.545	0 USD	49,760	2.505.502,40	0,24
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	58.577	2.305	0 USD	80,740	4.211.493,30	0,40
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CLA		STK	27.691	0	4.291 USD	165,550	4.082.141,63	0,39
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares		STK	23.625	23.625	0 USD	41,400	870.948,35	0,08
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	35.284	27.155	0 USD	38,470	1.208.704,79	0,11
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	1.818	1.818,1	0,1 USD	15,280	24.736,46	0,00
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	55.922	0	21.270 USD	37,060	1.845.475,80	0,18
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	10.916	0	0 USD	135,150	1.313.710,95	0,12
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	35.309	0	0 USD	21,580	678.511,33	0,06
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	4.562	0	2.818 USD	114,270	464.202,80	0,04
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	11.960	4.150	0 USD	82,150	874.901,16	0,08
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	0 USD	105,230	1.405.565,45	0,13
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	109.819	0	0 USD	19,000	1.858.024,04	0,18
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.139	0	0 USD	262,610	500.198,39	0,05
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	6.003	6.003	0 USD	76,050	406.525,51	0,04
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares		STK	13.874	0	2.894 USD	121,930	1.506.372,95	0,14
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	106.708	0	35.549 USD	53,110	5.046.537,74	0,48
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	7.407	0	0 USD	116,050	765.433,97	0,07
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	12.768	0	0 USD	85,980	977.553,55	0,09
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	39.723	0	0 USD	26,480	936.656,31	0,09
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	51.039	0	12.145 USD	138,880	6.311.929,05	0,60
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	63.354	0	18.766 USD	100,710	5.681.550,61	0,54

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares		STK	50.323	50.323	0 USD	27,970	1.253.369,82	0,12
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	12.644	12.644	0 USD	69,060	777.555,33	0,07
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.806	0	0 USD	150,620	510.471,70	0,05
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	11.721	0	7.184 USD	134,730	1.406.206,88	0,13
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings Reg.Shares A		STK	26.459	26.459	0 USD	14,150	333.388,11	0,03
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	44.930	44.930	0 USD	24,190	967.815,41	0,09
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	6.035	0	4.220 USD	136,580	733.980,68	0,07
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	15.774	15.774	0 USD	234,860	3.298.915,08	0,31
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	9.736	0	0 USD	115,290	999.522,21	0,10
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares		STK	46.316	46.316	0 USD	25,580	1.054.998,47	0,10
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	63.220	0	27.417 USD	82,630	4.651.708,46	0,44
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A		STK	23.181	23.181	0 USD	32,280	666.324,74	0,06
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	17.017	0	29.932 USD	39,340	596.125,36	0,06
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	120.106	0	9.555 USD	116,930	12.505.783,24	1,18
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	18.059	0	0 USD	89,890	1.445.524,05	0,14
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	33.470	0	0 USD	49,350	1.470.832,15	0,14
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares		STK	30.171	30.171	0 USD	7,040	189.139,66	0,02
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	4.013	4.013	0 USD	354,610	1.267.186,05	0,12
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	83.460	0	12.918 USD	17,000	1.263.419,41	0,12
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A		STK	35.732	35.732.903	0,903 USD	8,340	265.364,99	0,03
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares		STK	291.023	291.023	0 USD	2,730	707.473,54	0,07
US6802231042	Old Republic Intl. Corp. Reg.Shares		STK	78.001	38.290	0 USD	21,040	1.461.390,06	0,14
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	25.668	25.668	0 USD	31,440	718.612,57	0,07
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	7.033	7.033	0 USD	388,470	2.432.866,88	0,23
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	6.501	0	0 USD	99,490	575.943,45	0,05
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	57.300	57.300	0 USD	31,160	1.589.909,17	0,15
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares		STK	11.311	3.979	0 USD	45,950	462.814,29	0,04
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	33.035	21.346	0 USD	20,760	610.691,54	0,06
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	114.479	25.264	0 USD	42,290	4.311.056,91	0,41
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	4.069	0	0 USD	95,080	344.506,25	0,03
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares		STK	21.701	21.701	0 USD	47,300	914.031,43	0,09
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	19.131	0	0 USD	31,590	538.155,20	0,05
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	18.695	1.560	0 USD	91,690	1.526.397,64	0,15
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	31.273	0	13.321 USD	58,790	1.637.168,01	0,16
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	24.795	0	4.057 USD	89,050	1.966.157,39	0,19
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	17.943	17.943	0 USD	89,290	1.426.652,24	0,14
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	6.131	0	29.129 USD	80,610	440.088,97	0,04
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	3.030	3.030.166	0,166 USD	19,050	51.399,38	0,00
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares		STK	79.242	79.242	0 USD	21,270	1.500.870,29	0,14
US80283M1018	Santander Consumer USA Hl.Inc. Reg.Shares		STK	68.662	68.662	0 USD	20,950	1.280.916,21	0,12
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.		STK	101.627	101.627	0 USD	11,770	1.065.137,84	0,10
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.671	0	8.479 USD	29,450	279.840,56	0,03
US8308791024	Skylight Inc. Reg.Shares		STK	13.024	0	0 USD	53,400	619.306,86	0,06
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares		STK	35.151	35.151	0 USD	39,100	1.223.868,30	0,12
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	12.311	12.311	0 USD	106,440	1.166.859,16	0,11
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	17.582	0	12.263 USD	62,760	982.588,00	0,09
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	67.269	67.269	0 USD	34,670	2.076.773,13	0,20
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares		STK	5.409	5.409	0 USD	33,570	161.692,01	0,02
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	19.296	0	11.840 USD	58,990	1.013.598,43	0,10
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	37.448	37.448	0 USD	80,320	2.678.382,33	0,25
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	94.646	94.646	0 USD	18,110	1.526.303,70	0,15
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	18.951	0	0 USD	190,060	3.207.325,97	0,31
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	57.018	57.018	0 USD	24,440	1.240.890,40	0,12
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	27.334	0	0 USD	103,550	2.520.423,60	0,24
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	16.563	0	7.266 USD	270,300	3.986.624,13	0,38
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	25.840	0	9.088 USD	92,760	2.134.388,60	0,20
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	41.963	0	0 USD	68,890	2.574.203,98	0,24
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	21.343	0	8.459 USD	242,230	4.603.664,19	0,44
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	29.140	0	8.261 USD	84,830	2.201.198,75	0,21
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	13.811	13.811	0 USD	58,900	724.370,35	0,07
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	94.035	0	8.818 USD	59,080	4.947.095,10	0,47
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CL.A		STK	20.048	20.048	0 USD	21,050	375.788,42	0,04
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	21.227	21.227	0 USD	154,670	2.923.579,78	0,28
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	36.336	8.548	0 USD	62,510	2.022.585,36	0,19
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares		STK	39.795	39.795	0 USD	30,400	1.077.264,47	0,10
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	11.476	0	0 USD	103,430	1.056.956,97	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	13.293	3.081	0 USD	49,090	581.080,47	0,06
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares		STK	5.312	5.312	0 USD	40,060	189.491,29	0,02
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares		STK	8.623	8.623	0 USD	24,170	185.590,30	0,02
Kanada								24.296.661,50	2,33
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	28.562	0	0 CAD	100,520	1.904.322,78	0,18
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	50.011	50.011	0 CAD	32,930	1.092.337,23	0,10
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	28.213	3.116	0 CAD	59,390	1.111.378,68	0,11
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	23.360	0	9,053 CAD	107,020	1.658.201,31	0,16
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	9.964	0	0 CAD	144,410	954.400,05	0,09
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	13.183	13.183	0 CAD	31,420	274.738,74	0,03
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)		STK	22.557	22.557	0 CAD	92,050	1.377.224,06	0,13
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	24.868	0	0 CAD	65,280	1.076.763,86	0,10
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	108.731	8.388	0 CAD	22,670	1.634.949,60	0,16
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares		STK	18.280	18.280	0 CAD	75,350	913.605,94	0,09
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	22.209	10.219	0 CAD	49,400	727.705,10	0,07
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	51.357	51.357	0 CAD	70,110	2.388.246,12	0,23
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	11.925	0	0 CAD	51,750	409.324,94	0,04
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg)		STK	23.285	0	0 CAD	32,460	501.330,61	0,05
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CL.B		STK	30.538	0	0 CAD	72,050	1.459.399,00	0,14
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	42.035	0	10,519 CAD	101,780	2.837.742,38	0,27
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CL.B		STK	55.614	0	0 CAD	30,880	1.139.097,48	0,11
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	14.362	14.362	0 CAD	39,210	373.517,74	0,04
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	50.820	0	11,345 CAD	73,050	2.462.375,88	0,23
Bermuda								4.460.561,58	0,44
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A		STK	48.589	13.165	0 USD	40,770	1.764.001,36	0,17
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	6.405	0	6,103 USD	215,370	1.228.356,95	0,12
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	8.700	0	2,800 USD	62,360	483.109,53	0,05
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	50.500	0	37,000 HKD	35,050	200.788,96	0,02
BMG9019D1048	Travelport Worldwide Ltd. Reg.Shares		STK	42.737	42.737	0 USD	15,740	599.003,01	0,06
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	60.500	0	0 HKD	27,000	185.301,77	0,02
Kaiman-Inseln								2.956.076,62	0,29
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	127.500	0	44,000 HKD	69,800	1.009.545,85	0,10
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	108.000	108.000	0 HKD	82,450	1.010.124,39	0,10
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	57.000	0	0 HKD	27,850	180.077,93	0,02
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	166.000	0	0 HKD	24,550	462.295,88	0,04
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	288.000	0	0 HKD	9,000	294.032,57	0,03
Britische Jungfern-Inseln								929.827,94	0,09
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)		STK	50.347	0	17,346 USD	20,740	929.827,94	0,09
Israel								335.454,81	0,03
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	39.015	39.015	0 GBP	7,415	335.454,81	0,03
Singapur								2.227.441,45	0,22
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares		STK	40.600	40.600	0 HKD	64,050	294.988,85	0,03
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	65.100	0	25,000 SGD	25,230	1.079.260,77	0,10
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	43.000	0	0 SGD	9,660	272.944,11	0,03
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	588.700	0	0 SGD	1,500	580.247,72	0,06
Japan								35.571.872,31	3,40
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	18.600	0	0 JPY	3.213,000	480.398,97	0,05
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	65.500	0	0 JPY	1.728,500	910.099,93	0,09
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	45.500	0	18,800 JPY	3.519,000	1.287.090,43	0,12
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	32.600	0	0 JPY	2.456,000	643.612,34	0,06
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	133.700	0	54,300 JPY	2.002,500	2.152.198,53	0,20
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	39.300	0	11,300 JPY	3.899,000	1.231.754,57	0,12
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	323.510	0	0 JPY	506,500	1.317.181,30	0,13
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	18.000	0	9,200 JPY	1.834,000	265.369,03	0,03
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	289.400	0	0 JPY	765,000	1.779.665,41	0,17
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	4.600	0	13,600 JPY	3.685,000	136.261,67	0,01
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares		STK	17.600	17.600	0 JPY	1.617,000	228.771,06	0,02
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	225.900	0	0 JPY	779,400	1.415.321,26	0,13
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	94.100	94.100	0 JPY	3.074,000	2.325.261,95	0,22
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	52.800	0	0 JPY	1.479,000	627.741,00	0,06
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	160.300	160.300	0 JPY	1.718,500	2.214.427,45	0,21
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	992.600	0	0 JPY	171,300	1.366.815,93	0,13
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	23.700	0	6,700 JPY	2.728,000	519.722,01	0,05
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	88.300	0	0 JPY	224,000	158.996,34	0,02
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	118.000	118.000	0 JPY	845,000	801.525,08	0,08

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	58.100	0	25.500	JPY 4.703,000	2.196.491,41	0,21
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	14.700	14.700	0	JPY 1.660,000	196.157,00	0,02
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.000	0	0	JPY 2.453,000	256.341,72	0,02
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	51.300	51.300	0	JPY 908,200	374.521,94	0,04
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	16.900	0	8.500	JPY 2.125,000	288.684,88	0,03
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.000	14.000	0	JPY 2.463,000	277.185,72	0,03
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	109.200	0	66.800	JPY 1.589,500	1.395.280,64	0,13
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	9.400	9.400	0	JPY 6.410,000	484.355,55	0,05
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	67.300	0	33.700	JPY 1.832,000	991.103,32	0,09
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.700	0	0	JPY 4.176,000	493.464,85	0,05
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	367.600	90.600	0	JPY 390,000	1.152.440,49	0,11
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	141.100	0	0	JPY 1.531,000	1.736.523,25	0,17
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	24.500	0	0	JPY 1.537,000	302.704,13	0,03
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	41.500	0	0	JPY 4.521,000	1.508.207,17	0,14
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	52.500	0	0	JPY 1.826,000	770.616,80	0,07
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	105.900	0	0	JPY 662,000	563.549,86	0,05
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	52.200	37.200	0	JPY 6.487,000	2.722.029,32	0,26
Hongkong								2.690.993,55	0,25
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	340.000	340.000	0	HKD 11,720	452.029,70	0,04
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	114.000	0	0	HKD 91,000	1.176.810,90	0,11
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	63.500	63.500	0	HKD 101,000	727.537,76	0,07
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares		STK	87.400	87.400	0	HKD 33,750	334.615,19	0,03
Australien								6.103.298,47	0,58
AU000000BLS0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	77.051	0	0	AUD 13,950	678.552,73	0,06
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	11.429	0	0	AUD 48,260	348.198,31	0,03
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	30.288	30.288	0	AUD 129,420	2.474.589,16	0,24
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units		STK	399.510	399.510	0	AUD 2,750	693.571,86	0,07
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	87.227	0	0	AUD 5,300	291.848,81	0,03
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	183.137	0	0	AUD 3,850	445.110,60	0,04
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	70.685	0	0	AUD 14,930	666.220,79	0,06
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	197.598	0	41.662	AUD 4,050	505.206,21	0,05
Verzinsliche Wertpapiere								473.770.087,13	45,02
EUR-Anleihen								473.770.087,13	45,02
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.500.000	0	0	% 104,900	1.573.497,60	0,15
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 104,312	1.043.118,80	0,10
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27		EUR	500.000	500.000	0	% 102,826	514.128,60	0,05
XS1050846507	2,3750 % Airbus Finance B.V. MTN 14/24		EUR	800.000	0	0	% 110,820	886.560,72	0,08
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22		EUR	500.000	0	0	% 108,596	542.978,20	0,05
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	800.000	0	0	% 100,677	805.412,56	0,08
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/25		EUR	500.000	0	0	% 105,331	526.654,25	0,05
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	200.000	0	0	% 103,502	207.003,70	0,02
BE6265141083	1,9500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/21		EUR	1.500.000	500.000	0	% 104,844	1.572.664,05	0,15
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	1.000.000	0	600.000	% 103,979	1.039.790,30	0,10
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	800.000	0	0	% 106,279	850.233,36	0,08
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	2.000.000	0	0	% 109,595	2.191.908,20	0,21
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	500.000	0	0	% 103,518	517.588,75	0,05
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	2.400.000	1.100.000	0	% 112,217	2.693.218,56	0,26
XS1014018045	2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 14/24		EUR	3.300.000	2.000.000	2.000.000	% 111,408	3.676.448,82	0,35
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	500.000	0	0	% 112,576	562.879,60	0,05
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20		EUR	2.200.000	100.000	0	% 105,043	2.310.955,24	0,22
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0	% 102,047	1.020.469,30	0,10
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0	% 104,238	1.042.384,90	0,10
XS1370695477	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 16/21		EUR	300.000	0	0	% 102,769	308.308,32	0,03
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. MTN 13/20		EUR	800.000	0	0	% 103,448	827.580,88	0,08
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.100.000	800.000	1.000.000	% 109,297	1.202.264,58	0,11
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	2.100.000	100.000	0	% 104,729	2.199.308,16	0,21

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	300.000	0	0	102,700	308.100,42	0,03
DE000A1R0XG3	2,0000 % BASF SE MTN 12/22		EUR	300.000	0	0	107,751	323.251,50	0,03
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	1.200.000	0	0	111,223	1.334.673,24	0,13
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75		EUR	500.000	0	0	100,320	501.600,40	0,05
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20		EUR	1.000.000	0	0	103,142	1.031.422,10	0,10
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	101,659	1.016.587,60	0,10
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	250.000	0	0	100,349	250.872,48	0,02
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29		EUR	500.000	500.000	0	101,699	508.493,60	0,05
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.700.000	1.000.000	800.000	111,869	1.901.770,62	0,18
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	1.300.000	1.000.000	0	102,442	1.331.744,57	0,13
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	1.250.000	0	0	101,519	1.268.986,13	0,12
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0	108,614	1.955.045,70	0,19
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	106,430	1.596.449,55	0,15
FR0011781764	2,1250 % BPCE S.A. MTN 14/21		EUR	300.000	0	0	104,538	313.614,75	0,03
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.100.000	900.000	1.000.000	113,552	1.249.076,18	0,12
XS0997775837	3,0000 % Baque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23		EUR	1.500.000	1.100.000	400.000	112,669	1.690.037,40	0,16
XS1548802914	0,3750 % Baque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	1.100.000	900.000	1.000.000	100,974	1.110.711,91	0,11
XS1377680381	0,6250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/21		EUR	1.300.000	0	0	101,082	1.314.063,53	0,12
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22		EUR	280.000	0	0	106,537	298.303,18	0,03
DE0001135440	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21		EUR	200.000	0	0	108,771	217.542,00	0,02
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	300.000	0	3.000.000	107,712	323.136,00	0,03
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	450.000	200.000	0	107,212	482.454,00	0,05
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	330.000	0	1.000.000	108,032	356.505,60	0,03
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	200.000	0	0	111,143	222.286,00	0,02
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	2.400.000	0	0	111,025	2.664.600,00	0,25
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	400.000	200.000	0	110,156	440.624,00	0,04
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	900.000	0	0	105,393	948.537,00	0,09
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	3.000.000	0	0	105,804	3.174.120,00	0,30
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	1.200.000	350.000	0	104,034	1.248.408,00	0,12
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	9.000.000	2.350.000	0	105,966	9.536.940,00	0,90
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.172 15/20		EUR	2.000.000	1.500.000	0	101,331	2.026.620,00	0,19
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	300.000	100.000	0	101,531	304.593,00	0,03
FR0013235165	0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 17/22		EUR	3.300.000	200.000	0	101,490	3.349.161,75	0,32
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	3.200.000	1.400.000	0	102,076	3.266.435,84	0,31
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	1.000.000	0	0	107,996	1.079.964,70	0,10
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	900.000	400.000	0	121,783	1.096.045,11	0,10
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.000.000	0	0	103,644	1.036.443,20	0,10
FR0013358843	0,8750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 18/28		EUR	700.000	700.000	0	103,335	723.342,83	0,07
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24		EUR	500.000	0	0	119,813	599.063,65	0,06
XS1876069185	1,5000 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 18/28		EUR	1.700.000	1.700.000	0	105,720	1.797.241,19	0,17
XS1079320203	1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23		EUR	300.000	0	0	106,854	320.562,33	0,03
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	1.300.000	1.300.000	0	103,511	1.345.642,61	0,13
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	800.000	100.000	1.700.000	108,144	865.151,12	0,08
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	1.100.000	900.000	1.000.000	110,038	1.210.418,11	0,12
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	2.100.000	100.000	0	116,511	2.446.737,30	0,23
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	1.500.000	1.200.000	0	101,797	1.526.958,00	0,15
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	2.800.000	0	0	104,669	2.930.737,88	0,28
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20		EUR	1.500.000	0	0	100,785	1.511.769,15	0,14
DE000A2DADM7	0,8500 % Daimler AG MTN 17/25		EUR	600.000	100.000	0	100,869	605.214,96	0,06
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23		EUR	1.000.000	700.000	0	100,368	1.003.678,40	0,10

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	2.100.000	100.000	0 %	100,624	2.113.101,90	0,20
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank AG MTN 19/22		EUR	700.000	700.000	0 %	101,615	711.306,47	0,07
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0 %	100,930	1.009.300,40	0,10
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	1.100.000	100.000	1.000.000 %	113,217	1.245.381,83	0,12
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/25		EUR	500.000	100.000	0 %	110,745	553.723,90	0,05
XS0595092098	4,3750 % DNB Bank ASA MTN 11/21		EUR	300.000	0	0 %	108,592	325.777,47	0,03
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.400.000	0	0 %	101,220	1.417.077,48	0,13
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	1.000.000	600.000	0 %	101,579	1.015.794,50	0,10
DE000A2BPJ86	0,6250 % DZ HYP AG MTN Hyp- Pfe. R.385 17/27 [WL]		EUR	500.000	500.000	0 %	102,482	512.411,35	0,05
XS0881369770	2,1250 % Eika BoligKredit A.S. MT Cov. Nts 13/23		EUR	500.000	0	0 %	108,330	541.648,55	0,05
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	1.000.000	0	0 %	121,679	1.216.791,70	0,12
FR0012602753	0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22		EUR	2.100.000	900.000	0 %	101,773	2.137.236,15	0,20
FR0013365285	0,8750 % Engie S.A. MTN 18/25		EUR	500.000	500.000	0 %	103,089	515.445,85	0,05
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	0 %	109,110	1.636.646,10	0,16
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 11/22		EUR	900.000	0	0 %	111,154	1.000.381,86	0,10
EU000A1G0BC0	1,8750 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/23		EUR	3.050.000	100.000	0 %	108,728	3.316.217,73	0,32
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/25		EUR	2.550.000	100.000	0 %	101,276	2.582.533,92	0,25
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 16/26		EUR	3.900.000	1.100.000	0 %	102,163	3.984.376,11	0,38
XS0290050524	4,1250 % European Invest- ment Bank MTN 07/24		EUR	4.200.000	1.700.000	3.500.000 %	122,072	5.127.032,82	0,49
XS0427291751	4,5000 % European Invest- ment Bank MTN 09/25		EUR	5.500.000	300.000	0 %	130,049	7.152.713,70	0,67
XS0544644957	3,0000 % European Invest- ment Bank MTN 10/22		EUR	2.100.000	100.000	0 %	111,752	2.346.790,32	0,22
XS0605958791	3,6250 % European Invest- ment Bank MTN 11/21		EUR	1.400.000	0	0 %	107,359	1.503.021,80	0,14
XS0755873253	3,5000 % European Invest- ment Bank MTN 12/27		EUR	3.500.000	3.500.000	0 %	127,135	4.449.725,00	0,42
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance B.V. MTN 16/24		EUR	1.000.000	0	0 %	100,128	1.001.282,60	0,10
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	1.500.000	500.000	0 %	100,524	1.507.862,25	0,14
BE0002420926	2,7500 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 12/22		EUR	200.000	0	0 %	109,250	218.500,16	0,02
XS0629937409	4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21		EUR	300.000	0	0 %	108,111	324.334,20	0,03
XS1169353254	0,8000 % GE Capital Europ.Fund. Unltd.Co MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	100,928	1.412.985,56	0,13
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance (Eu- rope) Ltd. MTN 13/20		EUR	400.000	0	0 %	104,948	419.792,08	0,04
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	500.000	0	0 %	103,056	515.280,00	0,05
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	2.100.000	100.000	0 %	102,617	2.154.960,57	0,20
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	400.000	0	0 %	103,668	414.672,16	0,04
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Fi- nance PLC MTN 14/21		EUR	1.400.000	0	0 %	103,648	1.451.073,26	0,14
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	100,933	1.513.988,25	0,14
BE0002613918	0,7500 % ING Belgium SA/NV MT Mortg.Cov. Bds 18/26		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	103,195	2.063.900,60	0,20
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	1.200.000	0	0 %	103,527	1.242.327,24	0,12
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22		EUR	700.000	0	0 %	101,109	707.762,16	0,07
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 13/20		EUR	400.000	0	0 %	103,302	413.206,00	0,04
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	1.000.000	0	0 %	105,562	1.055.616,10	0,10
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	105,558	1.266.696,12	0,12
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	1.000.000	400.000	0 %	103,647	1.036.470,60	0,10
FR0012648244	0,8750 % Kering S.A. MTN 15/22		EUR	100.000	0	400.000 %	102,381	102.380,66	0,01
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	800.000	100.000	800.000 %	146,698	1.173.584,00	0,11
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	300.000	0	0 %	106,451	319.353,00	0,03
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	1.300.000	0	0 %	116,549	1.515.137,00	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	3.000.000	0	0 %	105,445	3.163.350,00	0,30	
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	2.400.000	500.000	0 %	106,849	2.564.376,00	0,24	
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23		EUR	500.000	200.000	0 %	102,284	511.420,00	0,05	
NL0000102275	3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23		EUR	1.000.000	0	0 %	116,333	1.163.330,00	0,11	
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	1.800.000	0	0 %	109,421	1.969.578,00	0,19	
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	3.800.000	0	0 %	104,864	3.984.832,00	0,38	
NL0012818504	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 18/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	106,630	1.599.449,85	0,15	
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	1.600.000	200.000	0 %	104,705	1.675.280,00	0,16	
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	1.000.000	0	0 %	112,059	1.120.590,00	0,11	
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	2.000.000	1.900.000	0 %	117,235	2.344.700,00	0,22	
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	2.500.000	2.300.000	0 %	119,625	2.990.625,00	0,28	
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.000.000	1.000.000	1.000.000	%	118,092	2.361.840,00	0,22
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.200.000	200.000	0 %	113,480	2.496.560,00	0,24	
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20		EUR	3.900.000	0	0 %	102,043	3.979.677,00	0,38	
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	6.500.000	5.000.000	0 %	102,012	6.630.780,00	0,63	
ES0000012C46	0,0500 % Königreich Spanien Bonos 18/21		EUR	1.650.000	1.650.000	0 %	100,727	1.661.995,50	0,16	
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	103,814	2.595.350,00	0,25	
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spanien Obligaciones 10/25		EUR	2.200.000	100.000	0 %	126,214	2.776.708,00	0,26	
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	6.600.000	500.000	0 %	109,253	7.210.698,00	0,68	
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/22		EUR	3.400.000	200.000	0 %	101,835	3.462.390,00	0,33	
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27		EUR	3.500.000	1.000.000	0 %	104,997	3.674.895,00	0,35	
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	3.400.000	200.000	0 %	118,723	4.036.586,42	0,38	
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	1.400.000	0	0 %	108,126	1.513.764,84	0,14	
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	3.150.000	600.000	0 %	102,578	3.231.207,00	0,31	
DE000A2DAR24	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/24		EUR	3.000.000	1.500.000	3.000.000	%	101,604	3.048.127,20	0,29
DE000A2LQSH4	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 18/28		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	104,728	2.827.659,78	0,27	
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	1.350.000	0	0 %	102,157	1.379.117,21	0,13	
DE000RPL0728	0,7500 % Land Rheinland-Pfalz Landessch. 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	104,601	1.046.013,20	0,10	
DE000A2GSLC6	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	2.300.000	0	0 %	102,234	2.351.370,50	0,22	
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	700.000	0	0 %	105,931	741.516,51	0,07	
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	904.000	0	0 %	101,134	914.249,55	0,09	
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	400.000	0	0 %	102,998	411.992,60	0,04	
XS0592505316	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 11/21		EUR	1.000.000	0	0 %	107,562	1.075.621,10	0,10	
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	2.000.000	500.000	0 %	107,507	2.150.132,00	0,20	
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	101,189	1.517.840,40	0,14	
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA MTN 16/21		EUR	600.000	0	0 %	102,107	612.639,66	0,06	
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	1.500.000	1.200.000	0 %	102,979	1.544.682,45	0,15	
XS0873665706	2,3750 % Metropolitan Life Global Fdg I MTN 13/23		EUR	500.000	200.000	0 %	108,091	540.453,00	0,05	
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	1.200.000	0	0 %	104,788	1.257.459,72	0,12	
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	2.100.000	100.000	0 %	102,189	2.145.972,99	0,20	
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN Hyp. -Pfe.S.1718 16/26		EUR	850.000	0	0 %	102,207	868.757,04	0,08	
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	2.200.000	1.000.000	0 %	103,187	2.270.108,28	0,22	
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	0	0 %	103,189	1.031.890,20	0,10	
XS0525146907	4,0000 % National Australia Bank Ltd. MTN 10/20		EUR	1.000.000	0	0 %	105,371	1.053.708,60	0,10	
XS0813400305	2,7500 % National Australia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	1.200.000	0	0 %	108,996	1.307.955,12	0,12	
XS1167352613	0,8750 % National Australia Bank Ltd. MTN 15/22		EUR	1.800.000	1.000.000	0 %	102,299	1.841.373,00	0,18	
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	500.000	0	0 %	102,793	513.965,60	0,05	
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25		EUR	900.000	400.000	0 %	104,798	943.186,41	0,09	
XS0496481200	5,5000 % NatWest Markets PLC MTN 10/20		EUR	1.500.000	0	0 %	105,164	1.577.465,25	0,15	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22		EUR	400.000	0	0	106,582	426.327,44	0,04
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	1.000.000	0	500.000	103,118	1.031.177,90	0,10
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	100,997	504.986,80	0,05
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	500.000	0	600.000	103,344	516.719,30	0,05
XS1138366445	1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG MTN 14/24		EUR	2.811.000	1.100.000	0	105,936	2.977.858,43	0,28
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	1.000.000	0	0	105,081	1.050.805,10	0,10
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	500.000	0	0	103,160	515.802,40	0,05
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20		EUR	1.600.000	600.000	0	102,607	1.641.709,28	0,16
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	1.400.000	0	0	101,791	1.425.073,44	0,14
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25		EUR	1.500.000	500.000	0	100,474	1.507.106,85	0,14
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	1.500.000	500.000	0	100,756	1.511.345,10	0,14
FR0011769090	3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21		EUR	1.000.000	0	0	105,724	1.057.239,80	0,10
FR0010192997	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21		EUR	100.000	100.000	0	108,917	108.917,00	0,01
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	6.780.000	0	0	121,203	8.217.563,40	0,77
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	2.300.000	1.300.000	0	104,828	2.411.044,00	0,23
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	6.900.000	1.850.000	0	125,549	8.662.880,31	0,81
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	1.100.000	100.000	0	110,725	1.217.975,00	0,12
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	1.900.000	400.000	0	111,202	2.112.838,00	0,20
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	3.600.000	200.000	0	104,061	3.746.195,64	0,36
FR0012938116	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	4.500.000	4.500.000	0	107,350	4.830.749,55	0,46
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	1.250.000	0	0	101,157	1.264.462,50	0,12
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	1.600.000	0	0	101,456	1.623.296,00	0,15
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	4.800.000	300.000	3.000.000	107,548	5.162.303,52	0,49
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	1.050.000	1.050.000	0	104,697	1.099.318,40	0,10
FI4000047089	1,6250 % Republik Finnland Bonds 12/22		EUR	1.500.000	1.000.000	0	107,281	1.609.219,50	0,15
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	700.000	0	0	111,667	781.671,80	0,07
FI4000167317	0,8750 % Republik Finnland Bonds 15/25		EUR	200.000	0	0	106,756	213.512,50	0,02
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	2.000.000	1.400.000	0	103,729	2.074.580,00	0,20
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.000.000	0	0	131,890	1.318.900,00	0,13
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	200.000	0	0	108,632	217.264,00	0,02
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	2.000.000	0	0	116,606	2.332.120,00	0,22
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	500.000	200.000	0	117,498	587.490,00	0,06
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	900.000	0	0	105,940	953.460,00	0,09
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	1.100.000	0	0	104,453	1.148.983,00	0,11
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	6.000.000	6.000.000	0	114,020	6.841.200,00	0,64
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	2.100.000	1.500.000	0	117,550	2.468.549,79	0,23
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	2.100.000	100.000	0	106,290	2.232.090,00	0,21
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	5.000.000	5.400.000	3.400.000	109,590	5.479.500,00	0,52
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	500.000	0	10.000.000	111,590	557.950,00	0,05
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	1.600.000	1.400.000	10.000.000	113,500	1.816.000,00	0,17
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	4.000.000	4.000.000	0	119,960	4.798.399,60	0,46
IT0005107708	0,7000 % Republik Italien B.T.P. 15/20		EUR	7.000.000	7.000.000	0	100,660	7.046.200,00	0,66
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	1.800.000	500.000	0	101,230	1.822.140,00	0,17
IT0005127086	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	7.900.000	400.000	0	100,280	7.922.119,21	0,74
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	1.300.000	1.150.000	0	99,850	1.298.050,00	0,12
IT0005216491	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	2.500.000	2.500.000	0	99,060	2.476.500,00	0,24
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	4.300.000	3.800.000	0	96,780	4.161.539,57	0,40
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	1.500.000	600.000	1.500.000	94,510	1.417.649,85	0,13
IT0005285041	0,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	99,960	2.998.800,00	0,29
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	3.200.000	2.200.000	0	97,830	3.130.559,68	0,30
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	102,940	1.029.399,90	0,10
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S		EUR	500.000	0	0	105,092	525.459,35	0,05
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	110,768	1.107.681,20	0,11
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	3.700.000	200.000	0	103,831	3.841.755,88	0,37
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	200.000	0	0	110,048	220.096,52	0,02
AT0000A1XM92	0,0000 % Republik Österreich MTN 17/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	101,572	1.015.722,50	0,10
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21		EUR	2.300.000	300.000	2.000.000	108,529	2.496.167,00	0,24
PTOTECOEO0029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20		EUR	3.000.000	0	0	106,222	3.186.660,00	0,30
PTOTEQEOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	2.000.000	1.000.000	0	126,625	2.532.500,00	0,24
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	5.000.000	4.000.000	0	108,404	5.420.200,00	0,52
PTOTEUOEO0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.300.000	100.000	0	124,728	1.621.464,00	0,15
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	1.000.000	800.000	0	102,401	1.024.007,20	0,10
FR0013201639	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 16/27		EUR	1.500.000	0	0	99,677	1.495.152,15	0,14
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 17/22		EUR	700.000	0	0	101,762	712.333,65	0,07

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.500.000	0	0 %	101,548	1.523.225,25	0,14
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	101,290	1.519.350,45	0,14
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	1.200.000	0	0 %	104,296	1.251.554,52	0,12
DE000A13SL34	1,7500 % SAP SE MTN 14/27		EUR	2.000.000	700.000	0 %	109,201	2.184.021,20	0,21
XS1048521733	1,6250 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/21		EUR	1.200.000	0	0 %	103,681	1.244.170,44	0,12
XS1048529041	2,5000 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/26		EUR	2.400.000	800.000	0 %	114,648	2.751.549,60	0,26
XS1033940740	2,0000 % Skandinaviska Ens- kilda Banken MTN 14/21		EUR	300.000	0	0 %	104,009	312.025,98	0,03
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	200.000	0	0 %	103,577	207.153,50	0,02
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	1.500.000	400.000	0 %	103,609	1.554.139,20	0,15
XS1500337644	0,1250 % Société Générale S.A. MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0 %	100,428	1.004.278,60	0,10
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	104,911	1.049.111,20	0,10
FR0011431014	1,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	4.700.000	200.000	0 %	101,930	4.790.718,46	0,46
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	0	0 %	110,031	990.280,98	0,09
XS0674396782	3,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Cov.Nts 11/21		EUR	1.500.000	0	0 %	108,787	1.631.809,65	0,16
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.600.000	0	0 %	101,707	1.627.315,52	0,15
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	500.000	0	500.000 %	108,324	541.622,20	0,05
XS1333139746	1,1250 % Svenska Handels- banken AB MTN 15/22		EUR	500.000	0	500.000 %	103,800	518.998,30	0,05
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanage- ment GmbH MTN 13/21		EUR	1.500.000	500.000	0 %	108,355	1.625.332,05	0,15
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20		EUR	700.000	0	0 %	104,267	729.867,67	0,07
XS1197832915	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23		EUR	1.200.000	0	1.000.000 %	102,506	1.230.068,52	0,12
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	104,078	1.040.780,50	0,10
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21		EUR	300.000	0	0 %	106,003	318.007,71	0,03
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	1.000.000	0	0 %	104,663	1.046.633,90	0,10
XS0237323943	4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20		EUR	600.000	0	0 %	107,318	643.909,50	0,06
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23		EUR	300.000	0	0 %	104,539	313.616,82	0,03
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	1.600.000	0	0 %	102,670	1.642.712,64	0,16
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	800.000	0	0 %	106,094	848.749,44	0,08
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21		EUR	300.000	0	0 %	103,035	309.106,44	0,03
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/27		EUR	1.500.000	500.000	0 %	101,980	1.529.696,25	0,15
IT0005090813	0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25		EUR	500.000	0	0 %	100,867	504.336,65	0,05
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	600.000	0	0 %	105,438	632.630,28	0,06
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20		EUR	1.400.000	0	0 %	102,616	1.436.619,66	0,14
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	850.000	0	500.000 %	101,784	865.161,03	0,08
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	1.000.000	0	500.000 %	104,044	1.040.443,50	0,10
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.700.000	100.000	0 %	103,739	2.800.959,75	0,27
XS1405767275	0,5000 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/22		EUR	700.000	1.000.000	800.000 %	101,390	709.728,25	0,07
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0 %	100,978	1.009.776,20	0,10
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0 %	102,843	1.028.430,00	0,10
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	104,163	1.458.284,80	0,14
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	2.100.000	100.000	0 %	107,614	2.259.888,75	0,21
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	3.200.000	200.000	0 %	103,394	3.308.614,72	0,31
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	101,782	2.035.637,20	0,19
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0 %	101,853	509.265,15	0,05
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	1.100.000	700.000	1.000.000 %	100,608	1.106.682,94	0,11
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	500.000	0	0 %	101,428	507.141,25	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								18.532.990,57	1,77
Verzinsliche Wertpapiere								18.532.990,57	1,77

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
EUR-Anleihen								18.532.990,57	1,77	
XS1234370127	0,9500 % 3M Co. MTN S.F 15/23		EUR	1.000.000	0	0 %	103,637	1.036.372,10	0,10	
XS1288342659	1,3750 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 15/22		EUR	500.000	100.000	0 %	104,455	522.276,55	0,05	
XS1197775692	1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25		EUR	500.000	0	0 %	101,679	508.396,50	0,05	
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22		EUR	700.000	1.000.000	800.000 %	101,591	711.137,49	0,07	
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	3.200.000	700.000	0 %	124,915	3.997.279,04	0,38	
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	2.300.000	100.000	0 %	101,927	2.344.311,34	0,22	
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	103,597	1.035.966,20	0,10	
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	800.000	0	0 %	112,512	900.096,48	0,09	
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	1.200.000	1.000.000	0 %	102,982	1.235.785,08	0,12	
XS1223830677	1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23		EUR	800.000	0	0 %	102,319	818.549,12	0,08	
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	550.000	500.000	0 %	101,497	558.231,63	0,05	
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	700.000	0	0 %	104,327	730.287,32	0,07	
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	900.000	0	0 %	116,549	1.048.940,10	0,10	
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	1.000.000	0	0 %	103,587	1.035.872,60	0,10	
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 15/22		EUR	500.000	0	0 %	106,381	531.906,20	0,05	
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.000.000	0	500.000 %	107,612	1.076.116,70	0,10	
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 MTN 13/23		EUR	400.000	0	0 %	110,367	441.466,12	0,04	
Nichtnotierte Wertpapiere								1.985.667,26	0,19	
Aktien								1.985.667,26	0,19	
Irland								1.985.667,26	0,19	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg. Shares		STK	503.363	0	0 EUR	0,00001	5,03	0,00	
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg. Shares		STK	17.604	17.604	0 USD	126,670	1.985.662,23	0,19	
Wertpapier-Investmentanteile								7.850.998,98	0,74	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								7.850.998,98	0,74	
Irland								7.850.998,98	0,74	
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)		ANT	8.118	8.118	0 EUR	967,110	7.850.998,98	0,74	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	1.004.498.768,08	95,58
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate										
Aktienindex-Terminkontrakte								141.504,38	0,01	
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Juni 19	XEUR	EUR Anzahl	141				47.300,00	0,00	
	E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Juni 19	XCME	USD Anzahl	170				103.851,29	0,01	
	FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 19	IFEU	GBP Anzahl	24				34.438,78	0,00	
	SPI 200 Index Future (YAP) Juni 19	XSFE	AUD Anzahl	21				-11.931,44	0,00	
	Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Juni 19	XOSE	JPY Anzahl	25				-32.154,25	0,00	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	141.504,38	0,01
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte								41.365,00	0,00	
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 19	XEUR	EUR	1.500.000				16.050,00	0,00	
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 19	XEUR	EUR	200.000				6.640,00	0,00	
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 19	XEUR	EUR	900.000				1.935,00	0,00	
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 19	XEUR	EUR	200.000				6.720,00	0,00	
	Long Term EURO OAT Fu- ture (FOAT) Juni 19	XEUR	EUR	100.000				4.520,00	0,00	
	SHORT EURO-BTP Fu- ture (FBTS) Juni 19	XEUR	EUR	1.100.000				5.500,00	0,00	
Summe Zins-Derivate								EUR	41.365,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	31.985.276,90		%	100,000	31.985.276,90	3,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		DKK	99.624,39		%	100,000	13.346,51	0,00	
	State Street Bank International GmbH		GBP	568.573,10		%	100,000	659.291,63	0,06	

Vermögensaufstellung zum 31.03.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.306.266,02		%	100,000	237.826,81	0,02
	State Street Bank International GmbH		PLN	890,67		%	100,000	207,33	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.741.123,56		%	100,000	262.864,39	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	181.908,85		%	100,000	114.837,82	0,01
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.303.191,48		%	100,000	864.385,95	0,08
	State Street Bank International GmbH		CHF	634.354,31		%	100,000	567.629,47	0,05
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.249.884,46		%	100,000	255.223,50	0,02
	State Street Bank International GmbH		JPY	183.562.048,00		%	100,000	1.475.575,01	0,14
	State Street Bank International GmbH		SGD	179.340,48		%	100,000	117.843,73	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	5.426.822,62		%	100,000	4.832.433,32	0,46
Summe Bankguthaben							EUR	41.386.742,37	3,91
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	41.386.742,37	3,91
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	4.021.859,51				4.021.859,51	0,38
	Dividendenansprüche		EUR	1.438.003,46				1.438.003,46	0,14
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	515.455,90				515.455,90	0,05
	Forderungen aus Kapitalmaßnahmen		EUR	115.683,40				115.683,40	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	428.919,16				428.919,16	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.519.921,43	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-116.077,79				-116.077,79	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-94.167,41				-94.167,41	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.040.666,67				-1.040.666,67	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.250.911,87	-0,12
Fondsvermögen							EUR	1.051.337.389,39	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	10.204.489	

Gattungsbezeichnung

gesamt

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die
Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte
dienen:

EUR

12.982.148,40

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

ISIN	DE0009797258
Fondsvermögen	837.070.681,41
Umlaufende Anteile	10.001.595,667
Anteilwert	83,69

Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

ISIN	DE000A14N9Y9
Fondsvermögen	1.971.160,91
Umlaufende Anteile	1.767,471
Anteilwert	1.115,24

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

ISIN	DE0009797571
Fondsvermögen	207.132.249,83
Umlaufende Anteile	150.699,572
Anteilwert	1.374,47

Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1H7
Fondsvermögen	5.163.297,24
Umlaufende Anteile	50.425,987
Anteilwert	102,39

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 28.03.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.03.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 95,59% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 4,41% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,86240
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46445
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,69725
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,42790
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,11755
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,29595
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12300
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,50765
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,52185
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	124,40035
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,81535
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,58405

Marktschlüssel**Terminbörsen**

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

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	378.356
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	0	165.954
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs	STK	0	251.792
Bermuda				
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings Ltd Reg.Shares	STK	0	13.400
BMG9078F1077	Triton International Limited Reg.Shs Cl.A	STK	0	28.148
Dänemark				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	71.064
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	6.665
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	0	7.248
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	14.145
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	14.607
Finnland				
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	11.874
Frankreich				
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	6.240
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	13.270
Großbritannien				
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	0	16.802
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares	STK	0	34.858
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	73.319
GB00BVVBC028	Steris PLC Reg.Shares	STK	17.604	17.604
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	32.675
Hongkong				
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	283.500
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	0	359.000
Italien				
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	0	11.979
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	14.106
Japan				
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.800
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	47.700
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	63.500
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	3.300
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	23.600
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.800
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	18.100
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	148.400
Kaiman-Inseln				
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	233.500
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	1.197.000
Kanada				
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs Cl.A (Non Voting)	STK	0	13.829
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK	7.378	22.557
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	4.765
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares	STK	0	31.815
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	0	24.769
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	8.196
Niederlande				
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toond.	STK	0	7.337
Schweiz				
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	357
Singapur				
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	52.200
Spanien				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	7.876
USA				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	25.069
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	55.509

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
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	0	22.273
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	9.734
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares	STK	0	14.705
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	17.412
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	42.006
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK	0	2.982
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	14.712
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares	STK	0	6.163
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	75.880
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	9.635
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	27.231
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	0	18.181
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	13.471
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	20.938
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares	STK	0	32.503
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	13.804
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	28.665
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	7.453
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK	0	31.478
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.522
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	30.298
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc. Reg.Shares (new)	STK	0	20.633
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	46.578
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	0	4.329
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	6.503
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	11.781
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares	STK	0	41.984
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	14.121
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	16.620
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	3.111
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	0	23.776
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19	EUR	0	1.000.000
XS1520897163	0,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/19	EUR	0	2.000.000
XS0456178580	4,0000 % Barclays Bank UK PLC MTN 09/19	EUR	0	1.200.000
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20	EUR	500.000	1.050.000
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S	EUR	0	1.000.000
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20	EUR	0	1.980.000
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20	EUR	0	1.300.000
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20	EUR	0	4.000.000
DE000A161YU8	0,1250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.854 15/19	EUR	0	70.000
XS0805500062	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/19	EUR	0	200.000
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19	EUR	0	1.000.000
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20	EUR	3.000.000	13.000.000
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19	EUR	0	1.100.000
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20	EUR	0	1.700.000
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/24	EUR	0	1.000.000
XS0858089740	2,3750 % Volvo Treasury AB MTN 12/19	EUR	0	1.600.000
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509E9	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	31.185	31.185
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	180.938	180.938
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte	STK	138.611	138.611
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USA				
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares	STK	0	35.351
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20	EUR	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Japan				
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.400
Spanien				
ES0167050147	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acc. Port. Em.01/19	STK	410	410
ES0144583194	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/19	STK	4.020	4.020
USA				
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares	STK	0	5.453
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	ANT	0	45.673

	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate			
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	11.901
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	41.885
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	89.025
	(Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
Devisentermingeschäfte			
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
Verkauf von Devisen auf Termin:			
	HKD/EUR	EUR	1
	SGD/EUR	EUR	1

Angaben zu Zielfonds

Ausgabeaufschläge und oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht erhoben und oder nicht gezahlt.

Verwaltungsvergütung

AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)

0,38% p.a.

AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT

0,18% p.a.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	-0,63
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	4,91
2 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2018	11,13
3 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2018	16,10
4 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2018	22,82
5 Jahre	30.09.2013 - 30.09.2018	42,73
10 Jahre	30.09.2008 - 30.09.2018	103,07

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	-0,20
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	5,80
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2018	13,24

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	-0,15
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	5,91
2 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2018	13,26
3 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2018	19,45
4 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2018	27,58
Seit Auflegung	21.02.2014 - 30.09.2018	41,62

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2018 - 31.03.2019	-0,38
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2018	3,78

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

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,45	1,45	5,00	4,00	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,69	0,59	5,00	0,00	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
PT2	EUR	0,69	0,49	5,00	0,00	--	3.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,45	0,95	--	--	--	--	ausschüttend

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth

Petra Trautschold

Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2019

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

Allianz Global Investors GmbH

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