

Allianz Strategiefonds

Wachstum Plus

Jahresbericht

30. September 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Tätigkeitsbericht	1
Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	3
Vermögensübersicht zum 30.09.2019.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2019.....	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:.....	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019.....	24
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	26
Anhang.....	28
Anteilklassen.....	28
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	38
Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)	41
Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)	42
Ihre Partner	46
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	47

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Tätigkeitsbericht

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

Im Berichtsjahr per Ende September 2019 lag der regionale Anlageschwerpunkt des Fonds weiterhin auf dem nordamerikanischen Aktienmarkt. Vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten französische und britische Titel; etwas aufgestockt wurde die Position in Italien. Außer Direktanlagen bestanden nach wie vor begrenzte Beteiligungen an Aktienfonds, die die globalen Märkte einschließlich der Schwellenländer abdecken. Das effektive Aktienengagement in den einzelnen Regionen wurde über Derivate auf entsprechende Marktindizes gesteuert.

Auf der Branchenebene entfiel der größte Teil der Direktanlagen auf den Bereich Informationstechnik (IT). Die anfänglich ähnlich hohe Gewichtung des Finanzsegments wurde reduziert. Etwas verringert wurden außerdem die Engagements in Gesundheitstiteln sowie Industrie- und Energiewerten. Dagegen gewannen Unternehmen aus der Kommunikationsbranche weiter an Gewicht. Der Anteil von Anbietern aus dem Bereich Konsum blieb insgesamt weitgehend stabil.

Mit dieser Ausrichtung erzielte der Fonds ein solides Plus, sein Ergebnis blieb aber spürbar hinter dem des breiten globalen Aktienmarkts zurück. Regional betrachtet erbrachten vor allem Aktien aus den USA positive Beiträge. Auch bei den Anlagen in Europa waren überwiegend Zuwächse zu verzeichnen. Tendenziell unter Abwärtsdruck standen zwar die Notierungen deutscher Unternehmen, deren Absatzperspektiven sich infolge der abgeschwächten Weltkonjunktur eingetrübt hatten. Ihr Anteil war jedoch zu gering, um sich maßgeblich auf das Anlageergebnis auszuwirken. Für den Rückstand des Fonds entscheidend waren vielmehr einige Positionen in den Segmenten Zyklischer und Klassischer Konsum sowie im Rohstoffbereich. Dem standen nur in deutlich geringerem Umfang erfolgreiche Positionierungen speziell in Titeln aus der Kommunikationsbranche gegenüber.

Das genaue Anlageergebnis des Fonds im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ ausgewiesen.

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

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 3,42 %, für die Anteilklasse I (EUR) 4,47 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 4,59 % und für die Anteilklasse P2 (EUR) 4,45 %. Für die Anteilklasse W8 (EUR) betrug die Wertentwicklung seit Auflage am 10.04.2019 4,09 %.

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus hat im Berichtszeitraum ein hohes Marktpreisrisiko realisiert.

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

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

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus hat im Berichtszeitraum ein sehr geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

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

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

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Wachstum Plus war im Berichtszeitraum grundsätzlich operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

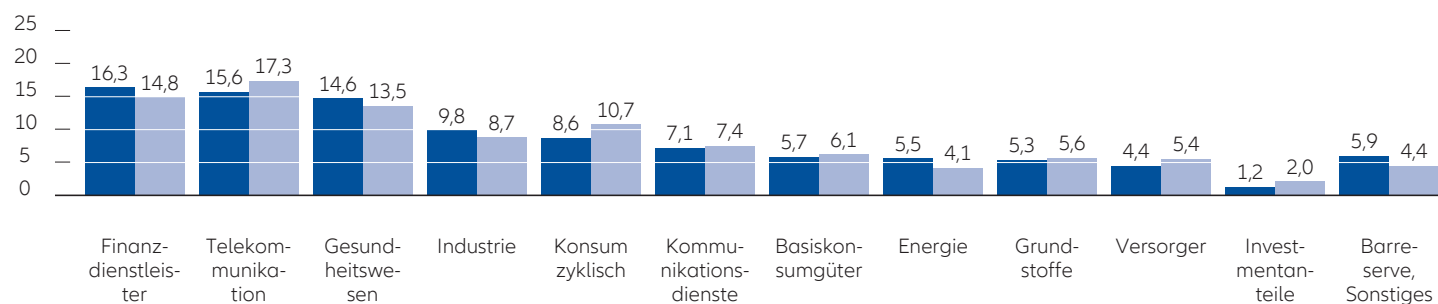
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 727/ISIN: DE0009797274	903,6	869,2	762,9	702,3
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 731/ISIN: DE0009797316	227,1	199,0	163,4	140,1
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPM/ISIN: DE000A2AMP2	5,5	2,2	0,4	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 766/ISIN: DE0009797662	11,9	78,4	59,0	46,8
- Anteilklasse W7 (EUR) ²⁾³⁾	WKN: A2D U1V/ISIN: DE000A2DU1V8	--	--	--	--
- Anteilklasse W8 (EUR)	WKN: A2D U1W/ISIN: DE000A2DU1W6	84,4	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 727/ISIN: DE0009797274	112,34	109,29	100,91	90,94
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 731/ISIN: DE0009797316	1.614,53	1.568,26	1.444,91	1.299,24
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPM/ISIN: DE000A2AMP2	1.300,44	1.243,41	1.128,06	--
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 766/ISIN: DE0009797662	125,13	121,63	112,08	101,07
- Anteilklasse W7 (EUR)	WKN: A2D U1V/ISIN: DE000A2DU1V8	--	--	--	--
- Anteilklasse W8 (EUR)	WKN: A2D U1W/ISIN: DE000A2DU1W6	104,09	--	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016

²⁾ Auflegungsdatum 15.11.2018. Erstinventarwert pro Anteil: EUR 1.000,00.

³⁾ Tag der Auflösung: 12.03.2019. Liquidationserlös: EUR 1.032,00.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Vermögensübersicht zum 30.09.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.192.392.794,46	96,77
Deutschland	28.763.282,37	2,34
Frankreich	64.002.423,78	5,17
Niederlande	27.006.794,81	2,20
Italien	16.474.424,08	1,33
Irland	21.502.654,86	1,75
Dänemark	2.652.306,64	0,22
Spanien	14.900.927,74	1,20
Belgien	6.009.691,00	0,49
Luxemburg	5.402.209,68	0,44
Norwegen	6.384.134,88	0,53
Schweden	11.616.921,77	0,94
Finnland	6.499.401,11	0,53
Österreich	1.936.882,64	0,15
Schweiz	25.333.605,50	2,06
Großbritannien	63.496.585,84	5,17
USA	709.370.969,91	57,58
Kanada	58.051.177,39	4,71
Bermuda	9.126.350,91	0,73
Kaiman-Inseln	5.302.747,17	0,43
Britische Jungfern-Inseln	2.015.634,19	0,16
Israel	712.358,84	0,06
Singapur	4.359.158,16	0,35
Japan	79.903.946,92	6,47
Hongkong	4.758.621,69	0,38
Australien	16.809.582,58	1,38
2. Investmentanteile	25.117.033,46	2,03
Luxemburg	13.619.733,43	1,10
Großbritannien	11.497.300,03	0,93
3. Derivate	3.090,00	0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	13.347.613,26	1,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.180.905,55	0,25
II. Verbindlichkeiten	-1.575.645,54	-0,12
III. Fondsvermögen	1.232.465.791,19	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	1.192.392.794,46	96,77
AUD	16.809.582,58	1,38
CAD	58.051.177,39	4,71
CHF	17.607.830,56	1,43
DKK	2.652.306,64	0,22
EUR	163.112.746,08	13,21
GBP	61.914.527,36	5,04
HKD	11.381.602,58	0,91
JPY	79.903.946,92	6,47
NOK	6.384.134,88	0,53
SEK	11.616.921,77	0,94
SGD	3.635.177,19	0,29
USD	759.322.840,51	61,64
2. Investmentanteile	25.117.033,46	2,03
EUR	8.544.060,00	0,69
GBP	11.497.300,03	0,93
USD	5.075.673,43	0,41
3. Derivate	3.090,00	0,00
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	13.347.613,26	1,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.180.905,55	0,25
II. Verbindlichkeiten	-1.575.645,54	-0,12
III. Fondsvermögen	1.232.465.791,19	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.192.392.794,46	96,77
Aktien								1.192.392.794,46	96,77
Deutschland								28.763.282,37	2,34
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien		STK	10.422	10.422	0 EUR	283,150	2.950.989,30	0,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	26.648	0	5.870 EUR	64,340	1.714.532,32	0,14
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	21.121	0	6.348 EUR	45,830	967.975,43	0,08
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	55.702	1.571	26.385 EUR	45,550	2.537.226,10	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	134.429	3.791	33.047 EUR	14,420	1.938.466,18	0,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	370.668	370.668	0 EUR	15,342	5.686.788,46	0,46
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	12.758	0	0 EUR	76,940	981.600,52	0,08
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	49.290	2.786	0 EUR	62,040	3.057.951,60	0,25
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	7.170	7.170	0 EUR	104,400	748.548,00	0,06
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	21.934	618	2.309 EUR	103,300	2.265.782,20	0,18
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	9.338	0	0 EUR	116,150	1.084.608,70	0,09
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	27.022	24.485	0 EUR	68,560	1.852.628,32	0,15
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	35.270	0	0 EUR	20,800	733.616,00	0,06
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	48.572	1.369	5.892 EUR	46,170	2.242.569,24	0,18
Frankreich								64.002.423,78	5,17
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur		STK	4.992	4.992	0 EUR	162,100	809.203,20	0,07
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	118.652	0	0 EUR	9,630	1.142.618,76	0,09
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	3.905	3.905	0 EUR	105,000	410.025,00	0,03
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	11.539	0	0 EUR	85,680	988.661,52	0,08
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	23.362	0	0 EUR	64,860	1.515.259,32	0,12
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	271.749	15.363	53.377 EUR	23,210	6.307.294,29	0,51
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	59.967	1.691	0 EUR	44,845	2.689.220,12	0,22
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	18.045	0	18.377 EUR	108,700	1.961.491,50	0,16
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	32.758	1.851	0 EUR	102,200	3.347.867,60	0,27
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	30.500	0	0 EUR	17,790	542.595,00	0,04
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.		STK	7.961	0	0 EUR	96,650	769.430,65	0,06
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	157.585	0	32.344 EUR	11,220	1.768.103,70	0,14
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	28.414	801	0 EUR	94,640	2.689.100,96	0,22
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	45.557	0	0 EUR	43,920	2.000.863,44	0,16
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	6.938	0	0 EUR	81,900	568.222,20	0,05
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	8.716	0	0 EUR	86,950	757.856,20	0,06
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	49.453	0	0 EUR	31,080	1.536.999,24	0,12
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	11.121	11.121	0 EUR	361,900	4.024.689,90	0,33
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	8.652	8.652	0 EUR	43,220	373.939,44	0,03
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	334.491	18.909	77.406 EUR	14,335	4.794.928,49	0,39
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	236.459	208.773	0 EUR	23,020	5.443.286,18	0,44
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	41.805	1.179	0 EUR	53,050	2.217.755,25	0,18
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	11.854	0	0 EUR	84,400	1.000.477,60	0,08
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	19.731	0	0 EUR	37,840	746.621,04	0,06
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	18.503	0	0 EUR	104,950	1.941.889,85	0,16
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	103.647	5.859	72.769 EUR	47,570	4.930.487,79	0,40
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	46.084	0	0 EUR	30,060	1.385.285,04	0,11
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	69.459	3.926	7.102 EUR	97,900	6.800.036,10	0,55
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.		STK	9.344	9.344,8	0,8 EUR	57,600	538.214,40	0,04
Niederlande								27.006.794,81	2,20
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	91.791	5.188	0 USD	55,440	4.653.553,14	0,38
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- kinkl. Aand. aan toonder		STK	218.340	218.340	0 EUR	22,985	5.018.544,90	0,41
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	39.054	14.010	0 EUR	33,710	1.316.510,34	0,11
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam		STK	217.777	149.218	0 EUR	11,808	2.571.510,82	0,21
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	113.926	0	0 EUR	9,630	1.097.107,38	0,09
NL0009434992	Lyondellbasell Indust- ries NV Reg.Shares A		STK	49.866	2.818	0 USD	88,700	4.044.729,73	0,33
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	101.858	32.162	0 EUR	32,850	3.346.035,30	0,27
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	101.407	2.860	0 EUR	25,300	2.565.597,10	0,21
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder		STK	135.939	135.939	0 EUR	17,605	2.393.206,10	0,19
Italien								16.474.424,08	1,33
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.		STK	667.776	667.776	0 EUR	1,672	1.116.187,58	0,09
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	161.645	161.645	0 EUR	17,830	2.882.130,35	0,23
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	1.097.532	62.049	398.829 EUR	6,759	7.418.218,79	0,60

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	249.701	249.701	0 EUR	2,652	662.207,05	0,05
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	287.252	287.252	0 EUR	10,325	2.965.876,90	0,24
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.		STK	60.173	0	0 EUR	7,830	471.154,59	0,04
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	196.767	0	0 EUR	4,872	958.648,82	0,08
								21.502.654,86	1,75
Irland									
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	78.222	78.222	0 USD	83,010	5.937.733,27	0,48
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	16.125	454	0 USD	147,290	2.171.872,57	0,18
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares		STK	41.682	41.682	0 USD	123,560	4.709.641,00	0,38
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	23.804	671	0 USD	107,320	2.336.102,86	0,19
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	44.348	0	0 EUR	27,720	1.229.326,56	0,10
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	39.475	39.475	0 USD	141,780	5.117.978,60	0,42
								2.652.306,64	0,22
Dänemark									
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	43.169	0	0 DKK	277,500	1.604.537,60	0,13
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B		STK	3.775	3.775	0 DKK	1.380,000	697.767,87	0,06
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	4.688	4.688	0 DKK	557,400	350.001,17	0,03
								14.900.927,74	1,20
Spanien									
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.		STK	71.636	16.999	0 EUR	36,400	2.607.550,40	0,21
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	185.124	0	0 EUR	0,899	166.500,53	0,01
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	149.946	0	0 EUR	5,834	874.784,96	0,07
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.		STK	28.497	28.497	0 EUR	23,120	658.850,64	0,05
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.		STK	114.429	114.429	0 EUR	3,450	394.780,05	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	428.600	42.010	0 EUR	9,450	4.050.270,00	0,33
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	255.734	0	0 GBP	4,748	1.365.986,08	0,11
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	331.752	37.942	144.784 EUR	14,415	4.782.205,08	0,39
								6.009.691,00	0,49
Belgien									
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	56.798	56.798	0 EUR	51,040	2.898.969,92	0,24
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	12.175	0	0 EUR	95,560	1.163.443,00	0,09
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	29.116	29.116	0 EUR	66,880	1.947.278,08	0,16
								5.402.209,68	0,44
Luxemburg									
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	545.089	545.089	0 EUR	7,432	4.051.101,45	0,33
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	34.257	0	0 USD	43,130	1.351.108,23	0,11
								6.384.134,88	0,53
Norwegen									
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	152.176	4.291	0 NOK	160,250	2.455.934,74	0,20
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	28.287	0	25.014 NOK	109,000	310.517,45	0,03
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer		STK	80.599	80.599	0 NOK	54,300	440.759,93	0,04
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer		STK	76.850	0	41.190 NOK	209,600	1.622.212,60	0,13
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	69.924	0	0 NOK	82,000	577.447,81	0,05
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	24.635	0	7.734 NOK	393,900	977.262,35	0,08
								11.616.921,77	0,94
Schweden									
SE0012454379	Betsson AB Namn-Aktier B		STK	51.428	51.428	0 SEK	47,950	230.013,30	0,02
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	96.010	96.010	0 SEK	228,150	2.043.156,56	0,17
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	53.485	19.752	0 SEK	207,400	1.034.678,57	0,08
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier		STK	72.165	72.165	0 SEK	97,950	659.319,26	0,05
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	46.184	0	0 SEK	86,100	370.902,19	0,03
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier		STK	220.553	0	0 SEK	12,610	259.413,61	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	217.481	0	0 SEK	88,200	1.789.182,37	0,15
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	158.389	53.588	0 SEK	141,900	2.096.390,18	0,17
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	83.061	83.061	0 SEK	404,500	3.133.865,73	0,25
								6.499.401,11	0,53
Finnland									
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	175.069	0	0 EUR	2,422	424.017,12	0,03
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	163.124	0	0 EUR	11,095	1.809.860,78	0,15
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	157.807	69.682	0 EUR	27,030	4.265.523,21	0,35
								1.936.882,64	0,15
Österreich									
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	23.211	0	0 EUR	49,640	1.152.194,04	0,09
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	18.950	0	0 EUR	21,670	410.646,50	0,03
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	17.365	0	0 EUR	21,540	374.042,10	0,03
								25.333.605,50	2,06
Schweiz									
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	56.577	0	0 GBP	26,410	1.680.952,38	0,14
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	42.369	0	25.042 CHF	40,130	1.566.561,91	0,13
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	16.010	904	5.571 CHF	336,400	4.962.237,07	0,40
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	22.258	11.750	0 CHF	106,940	2.193.090,27	0,18
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	2.320	0	0 CHF	768,800	1.643.355,60	0,13
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	12.642	714	3.613 CHF	475,200	5.535.060,95	0,45
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	17.880	0	47.136 CHF	103,650	1.707.524,76	0,14
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	71.301	4.030	20.676 USD	92,710	6.044.822,56	0,49

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Großbritannien								63.496.585,84	5,17
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	128.102	0	0 GBP	11,820	1.703.415,05	0,14
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	38.415	1.083	0 USD	65,740	2.309.361,35	0,19
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	241.947	204.437	0 GBP	18,728	5.097.517,63	0,41
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	289.921	0	0 GBP	6,422	2.094.580,56	0,17
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	40.672	0	0 GBP	32,880	1.504.438,47	0,12
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	49.291	1.390	0 GBP	41,800	2.317.880,30	0,19
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	758.905	42.905	0 GBP	5,190	4.431.001,18	0,36
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	61.426	1.732	0 GBP	29,685	2.051.334,02	0,17
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	42.470	0	0 GBP	33,380	1.594.834,74	0,13
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	390.678	0	0 GBP	1,249	548.724,81	0,04
GB00B9VFP302	Computacenter PLC Reg.Shares		STK	30.870	30.870	0 GBP	12,880	447.300,71	0,04
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	76.926	76.926	0 GBP	33,145	2.868.390,45	0,23
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	227.155	85.030	0 GBP	4,712	1.204.133,60	0,10
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	272.018	272.018	0 GBP	1,623	496.511,65	0,04
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	93.429	93.429	0 GBP	17,452	1.834.315,34	0,15
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	243.206	0	0 GBP	2,459	672.653,79	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	98.710	0	0 GBP	6,282	697.599,53	0,06
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	89.329	0	0 GBP	8,530	857.212,70	0,07
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	56.517	0	0 USD	14,110	729.234,94	0,06
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	841.170	448.988	0 GBP	2,218	2.098.903,21	0,17
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	1.097.447	62.044	0 GBP	2,494	3.079.123,43	0,25
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	251.259	251.259	0 GBP	7,346	2.076.441,23	0,17
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	130.950	71.438	0 GBP	21,610	3.183.518,39	0,26
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares		STK	190.906	190.906	0 GBP	2,873	617.110,25	0,05
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	66.959	66.960	1 GBP	6,190	466.279,91	0,04
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	135.863	135.863	0 GBP	42,280	6.462.242,82	0,52
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	84.957	2.396	136.441 EUR	27,105	2.302.759,49	0,19
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B		STK	22.062	0	0 GBP	24,090	597.900,30	0,05
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	149.498	0	0 GBP	2,138	359.575,57	0,03
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	139.025	3.921	107.582 GBP	19,615	3.067.808,95	0,25
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	206.011	94.450	0 GBP	7,360	1.705.749,76	0,14
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	790.652	0	0 GBP	1,616	1.436.942,64	0,12
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	20.738	0	0 GBP	12,360	288.358,29	0,02
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	1.009.878	493.582	0 GBP	2,019	2.293.430,78	0,19
Puerto Rico								5.030.796,38	0,41
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares		STK	76.831	76.831	0 USD	31,070	2.182.926,40	0,18
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	57.269	57.269	0 USD	54,380	2.847.869,98	0,23
USA								704.340.173,53	57,17
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	29.744	838	0 USD	81,840	2.226.006,09	0,18
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	46.416	2.624	9.513 USD	74,850	3.177.026,75	0,26
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	33.867	33.867	0 USD	277,540	8.595.352,00	0,70
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	92.935	5.254	0 USD	51,890	4.409.855,20	0,36
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	60.173	3.401	39.005 USD	76,390	4.203.388,48	0,34
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	66.770	1.883	0 USD	42,020	2.565.658,09	0,21
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	98.994	2.792	0 USD	33,550	3.037.125,60	0,25
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CL.C		STK	8.027	453	242 USD	1.225,090	8.992.544,86	0,73
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	6.649	375	1.122 USD	1.225,950	7.454.018,15	0,60
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	82.066	4.639	0 USD	40,130	3.011.575,68	0,24
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	12.127	1.615	0 USD	1.725,450	19.134.499,70	1,55
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	34.332	968	0 USD	80,000	2.511.599,84	0,20
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	50.285	2.842	0 USD	94,200	4.331.623,61	0,35
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	58.010	3.279	45.863 USD	118,590	6.290.892,87	0,51
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	35.498	1.001	0 USD	106,990	3.473.029,14	0,28
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares		STK	8.472	8.472	0 USD	91,450	708.485,57	0,06
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	39.335	1.109	0 USD	80,940	2.911.412,28	0,24
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	34.932	985	0 USD	91,370	2.918.693,10	0,24
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	24.320	1.374	0 USD	194,940	4.335.367,20	0,35
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	332.183	9.368	266.085 USD	8,740	2.654.912,37	0,22
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	29.255	13.043	0 USD	237,690	6.417.445,25	0,52
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	185.426	10.482	14.040 USD	218,820	37.103.851,97	3,00
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	138.058	138.058	0 USD	40,940	5.168.574,39	0,42
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	32.223	0	0 USD	74,070	2.182.577,49	0,18
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares		STK	50.459	50.459	0 USD	120,960	5.581.382,32	0,45
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	342.920	19.386	0 USD	37,430	11.737.456,54	0,95

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	40.511	40.511	0 USD	30,050	1.113.214,35	0,09
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	46.432	46.432	0 USD	160,430	6.811.838,29	0,55
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	89.878	89.878	0 USD	10,300	846.548,76	0,07
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	24.173	681	17.574 USD	112,820	2.493.894,07	0,20
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	421.013	52.898	0 USD	29,350	11.299.649,35	0,92
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	83.519	4.721	33.090 USD	85,930	6.562.834,50	0,53
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	20.219	1.142	0 USD	248,030	4.585.906,97	0,37
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	12.212	12.212	0 USD	207,450	2.316.656,21	0,19
US08579X1019	Berry Petroleum Co. LLC Reg.Shares		STK	44.358	44.358	0 USD	9,600	389.407,71	0,03
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	75.409	4.262	0 USD	68,270	4.707.761,36	0,38
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A		STK	165.671	0	0 USD	5,560	842.330,72	0,07
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	8.446	0	0 USD	230,220	1.778.097,13	0,14
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares		STK	40.860	0	0 USD	22,070	824.635,54	0,07
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	20.384	1.151	0 USD	382,860	7.136.590,22	0,58
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares CL.A		STK	28.825	28.825	0 USD	70,880	1.868.333,41	0,15
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	45.880	0	0 USD	40,310	1.691.210,10	0,14
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	90.042	33.359	0 USD	50,220	4.135.073,15	0,34
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares		STK	86.564	86.564	0 USD	20,220	1.600.588,98	0,13
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	48.967	15.963	0 USD	123,880	5.547.100,69	0,45
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A		STK	141.056	141.056	0 USD	17,730	2.286.976,25	0,19
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	46.484	46.484	0 USD	65,200	2.771.484,43	0,22
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares		STK	16.347	0	15.983 USD	21,960	328.270,42	0,03
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	38.674	10.463	0 USD	91,340	3.230.289,57	0,26
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	45.372	0	0 USD	47,570	1.973.705,86	0,16
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	26.502	0	0 USD	23,330	565.398,62	0,05
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	54.272	3.067	8.218 USD	121,790	6.044.338,97	0,49
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	171.567	9.698	64.631 USD	30,000	4.706.698,37	0,38
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	8.525	0	0 USD	132,620	1.033.867,22	0,08
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	87.199	19.321	0 USD	118,600	9.457.090,58	0,77
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	2.942	2.942	0 USD	818,830	2.202.915,15	0,18
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	5.051	5.051,036	0,036 USD	149,480	690.433,43	0,06
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	243.131	13.745	121.743 USD	48,840	10.858.687,80	0,88
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	34.833	982	0 USD	69,460	2.212.519,03	0,18
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	19.178	0	0 USD	48,920	857.928,54	0,07
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	268.722	15.192	78.193 USD	44,810	11.011.323,51	0,89
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	49.373	49.373,882	0,882 USD	30,280	1.367.120,33	0,11
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	21.799	0	22.804 USD	94,620	1.886.170,16	0,15
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	10.563	0	0 USD	40,950	395.551,05	0,03
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	94.118	2.654	32.982 USD	35,050	3.016.630,15	0,24
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	104.033	15.711,745	0,745 USD	62,080	5.905.874,12	0,48
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	62.765	1.770	0 USD	52,140	2.992.608,57	0,24
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	22.529	635	0 USD	141,560	2.916.378,07	0,24
US2505651081	Designer Brands Inc. Reg.Shares CL.A		STK	106.001	106.001	0 USD	16,880	1.636.227,77	0,13
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	33.145	7.098	0 USD	35,470	1.075.079,47	0,09
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	30.062	1.698	15.178 USD	132,490	3.642.187,72	0,30
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	46.344	2.620	0 USD	96,260	4.079.441,67	0,33
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	51.738	1.459	0 USD	29,780	1.408.950,34	0,11
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	70.350	32.947	0 USD	112,370	7.228.960,27	0,59
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	49.623	2.804	0 USD	117,500	5.331.902,98	0,43
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	17.964	506	7.893 USD	143,640	2.359.607,66	0,19
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	126.796	126.796	0 USD	48,580	5.632.801,13	0,46
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	128.283	7.252	0 USD	71,480	8.385.230,52	0,68
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CL.A		STK	62.094	3.510	10.200 USD	177,100	10.056.099,31	0,82
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares		STK	49.981	49.981	0 USD	48,430	2.213.506,31	0,18
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	76.814	60.199	0 USD	38,110	2.676.952,62	0,22
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	3.910	3.910,3	0,3 USD	9,910	35.433,31	0,00
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	125.398	7.088	47.714 USD	37,420	4.290.972,67	0,35
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	71.098,624	47.620,624	0 USD	156,840	10.197.163,54	0,83
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	72.166	0	0 USD	15,940	1.051.919,02	0,09
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	9.650	0	6.008 USD	134,520	1.187.067,81	0,10
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CL.A		STK	26.037	10.075	0 USD	97,440	2.320.008,49	0,19
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	34.619	1.956	0 USD	104,120	3.296.173,27	0,27
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	252.025	14.248	0 USD	18,530	4.270.516,44	0,35
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	4.596	0	0 USD	257,590	1.082.605,86	0,09
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares		STK	12.701	12.701	0 USD	84,040	976.079,78	0,08

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US45778Q1076	Insperty Inc. Reg.Shares		STK	31.111	1.758	2.932 USD	98,050	2.789.477,89	0,23
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	239.281	13.527	80.210 USD	50,780	11.111.233,30	0,90
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	14.349	0	0 USD	109,040	1.430.766,73	0,12
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	28.372	800	0 USD	89,040	2.310.130,20	0,19
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	78.950	0	0 USD	35,230	2.543.467,15	0,21
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	114.449	6.469	27.505 USD	128,600	13.459.047,51	1,09
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	142.063	8.030	44.062 USD	117,720	15.292.996,53	1,24
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares		STK	109.555	109.555	0 USD	27,000	2.704.938,05	0,22
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	26.750	26.750	0 USD	49,640	1.214.274,61	0,10
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	6.463	0	1.662 USD	165,430	977.709,38	0,08
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	25.516	719	15.861 USD	117,990	2.753.082,02	0,22
US5314651028	Liberty TripAdvisor Hol- dings Reg.Shares A		STK	55.977	55.977	0 USD	9,350	478.610,90	0,04
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares		STK	95.055	95.055	0 USD	15,290	1.329.057,61	0,11
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	12.766	0	8.882 USD	146,610	1.711.511,37	0,14
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	35.372	35.372	0 USD	269,130	8.705.286,78	0,71
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	22.057	622	0 USD	135,530	2.733.652,06	0,22
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares		STK	100.831	100.831	0 USD	28,360	2.614.939,56	0,21
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	141.763	8.014	61.191 USD	82,910	10.748.086,81	0,87
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A		STK	49.043	49.043	0 USD	30,010	1.345.873,92	0,11
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	36.001	0	64.977 USD	43,210	1.422.525,91	0,12
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	269.323	15.225	24.775 USD	137,730	33.920.585,97	2,74
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	43.753	5.874	0 USD	90,950	3.638.914,86	0,30
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	73.172	4.136	0 USD	55,390	3.706.275,05	0,30
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares		STK	63.832	63.832	0 USD	8,350	487.400,85	0,04
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	8.737	8.737	0 USD	263,080	2.101.897,45	0,17
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	181.693	5.124	30.720 USD	15,590	2.590.273,76	0,21
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A		STK	76.853	76.853,948	0,948 USD	9,250	650.075,67	0,05
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares		STK	615.696	615.696	0 USD	1,980	1.114.789,52	0,09
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares		STK	174.909	93.430	0 USD	23,410	3.744.336,97	0,30
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	54.305	54.305	0 USD	36,520	1.813.560,06	0,15
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	15.769	15.769	0 USD	394,480	5.688.404,85	0,46
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	13.495	0	0 USD	105,600	1.303.161,26	0,11
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	128.488	128.488	0 USD	24,880	2.923.306,15	0,24
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares		STK	23.931	8.944	0 USD	29,360	642.507,58	0,05
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	69.889	44.750	0 USD	25,900	1.655.274,20	0,13
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	256.709	63.225	0 USD	36,220	8.502.583,31	0,69
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	7.841	0	0 USD	97,410	698.451,66	0,06
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares		STK	47.244	47.244	0 USD	51,450	2.222.764,21	0,18
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	39.101	0	0 USD	31,600	1.129.890,36	0,09
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	39.784	2.249	0 USD	90,160	3.280.074,47	0,27
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	70.125	3.963	33.095 USD	61,980	3.974.530,20	0,32
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	55.600	3.143	7.624 USD	105,490	5.363.489,55	0,44
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	39.063	39.063	0 USD	98,890	3.532.476,86	0,29
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	12.970	0	62.720 USD	86,220	1.022.608,39	0,08
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	6.517	6.517,166	0,166 USD	13,910	82.896,50	0,01
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares		STK	177.693	177.693	0 USD	22,180	3.604.069,99	0,29
US80283M1018	Santander Consumer USA HI.Inc. Reg.Shares		STK	149.480	149.480	0 USD	25,810	3.528.031,46	0,29
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.		STK	215.005	215.005	0 USD	9,295	1.827.508,10	0,15
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	22.576	0	16.564 USD	29,660	612.321,49	0,05
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	25.291	0	0 USD	57,130	1.321.270,02	0,11
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares		STK	76.524	76.524	0 USD	47,860	3.349.127,74	0,27
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	53.602	53.602	0 USD	46,020	2.255.739,60	0,18
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	37.197	0	26.995 USD	50,690	1.724.215,56	0,14
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	41.998	41.998	0 USD	88,370	3.393.867,00	0,28
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	150.843	150.843	0 USD	29,380	4.052.642,62	0,33
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares		STK	11.444	11.444	0 USD	37,240	389.716,57	0,03
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	42.006	1.184	27.902 USD	68,850	2.644.701,29	0,21
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	83.974	83.974	0 USD	106,120	8.148.983,48	0,66
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	212.233	212.233	0 USD	16,310	3.165.397,31	0,26
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	43.203	2.442	0 USD	229,860	9.081.104,28	0,74
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	124.129	124.129	0 USD	25,740	2.921.750,68	0,24
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	62.311	3.522	0 USD	124,570	7.098.057,95	0,58
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	37.139	2.099	16.213 USD	287,400	9.760.640,67	0,79
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	95.659	5.407	0 USD	85,200	7.452.925,61	0,60
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	47.857	2.704	18.943 USD	215,260	9.420.417,74	0,76

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	65.343	3.693	18.791 USD	84,440	5.045.551,57	0,41
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	29.219	29.219	0 USD	42,970	1.148.132,62	0,09
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	210.864	11.921	21.007 USD	60,300	11.627.359,70	0,94
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CL.A		STK	42.415	42.415	0 USD	12,480	484.055,78	0,04
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	47.600	47.600	0 USD	174,000	7.573.864,94	0,61
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	81.481	23.339	0 USD	54,410	4.054.118,43	0,33
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares		STK	86.635	86.635	0 USD	19,330	1.531.392,76	0,12
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	24.683	696	0 USD	113,590	2.563.890,06	0,21
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	28.123	7.252	0 USD	50,710	1.304.117,17	0,11
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares		STK	11.239	11.239	0 USD	37,520	385.613,17	0,03
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	39.368	39.368	0 USD	112,990	4.067.660,66	0,33
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares		STK	18.243	18.243	0 USD	30,065	501.555,30	0,04
								58.051.177,39	4,71
Kanada									
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	64.434	3.642	0 CAD	97,610	4.346.812,32	0,35
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	108.859	108.859	0 CAD	28,760	2.163.787,99	0,18
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	61.270	1.728	0 CAD	64,090	2.713.936,21	0,22
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	52.372	2.960	20.303 CAD	109,330	3.957.309,25	0,32
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	22.049	621	0 CAD	148,030	2.255.797,55	0,18
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares		STK	27.886	27.886	0 CAD	30,650	590.715,25	0,05
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)		STK	49.100	49.100	0 CAD	103,900	3.525.806,90	0,29
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	88.832	88.832	0 CAD	47,780	2.933.439,05	0,24
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	56.489	1.593	0 CAD	69,320	2.706.349,77	0,22
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	228.747	12.931	0 CAD	24,160	3.819.564,25	0,31
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares		STK	38.668	38.668	0 CAD	46,980	1.255.527,43	0,10
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	46.979	23.155	0 CAD	57,910	1.880.263,94	0,15
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	115.145	115.145	0 CAD	65,440	5.207.746,77	0,42
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	22.964	0	0 CAD	53,720	852.599,41	0,07
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg)		STK	47.592	0	0 CAD	30,130	991.047,73	0,08
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares CL.B		STK	69.617	3.935	0 CAD	64,810	3.118.306,57	0,25
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	94.244	5.328	24.248 CAD	107,450	6.998.768,26	0,57
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) CL.B		STK	124.014	3.497	0 CAD	21,670	1.857.338,71	0,15
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	30.381	30.381	0 CAD	39,480	828.973,58	0,07
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	113.941	6.441	26.204 CAD	76,790	6.047.086,45	0,49
								9.126.350,91	0,73
Bermuda									
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A		STK	108.955	32.765	0 USD	42,540	4.238.439,67	0,34
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	13.943	393	13.349 USD	265,980	3.391.302,77	0,28
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	18.400	0	5.000 USD	53,510	900.355,72	0,07
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	106.000	0	73.500 HKD	24,150	298.554,98	0,02
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	119.000	0	0 HKD	21,450	297.697,77	0,02
								5.302.747,17	0,43
Kaiman-Inseln									
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	270.000	0	99.500 HKD	53,100	1.672.089,85	0,14
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	228.500	228.500	0 HKD	69,200	1.844.138,88	0,15
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	116.500	0	0 HKD	20,750	281.932,64	0,02
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	339.500	0	0 HKD	22,900	906.727,08	0,07
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	594.000	0	0 HKD	8,630	597.858,72	0,05
								2.015.634,19	0,16
Britische Jungfern-Inseln									
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)		STK	109.607	3.091	39.077 USD	20,110	2.015.634,19	0,16
								712.358,84	0,06
Israel									
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	82.579	82.579	0 GBP	7,668	712.358,84	0,06
								4.359.158,16	0,35
Singapur									
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares		STK	85.800	85.800	0 HKD	72,350	723.980,97	0,06
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	141.500	3.900	57.800 SGD	24,980	2.339.059,66	0,19
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	86.600	0	0 SGD	9,140	523.789,17	0,04
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	1.203.200	0	0 SGD	0,970	772.328,36	0,06
								79.903.946,92	6,47
Japan									
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	38.300	0	0 JPY	2.882,500	936.072,23	0,08
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	140.800	0	0 JPY	1.565,000	1.868.350,13	0,15
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	98.900	2.700	38.000 JPY	3.506,000	2.940.014,51	0,24
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	66.800	0	0 JPY	2.041,000	1.156.007,73	0,09
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	299.700	16.800	121.400 JPY	2.231,000	5.669.275,78	0,46
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	85.400	2.400	30.500 JPY	3.212,000	2.325.812,38	0,19
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	715.630	20.100	0 JPY	492,400	2.987.774,75	0,24
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	43.500	0	0 JPY	1.603,000	591.240,33	0,05
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	659.500	37.200	0 JPY	717,700	4.013.275,89	0,33
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	9.800	0	27.900 JPY	3.955,000	328.635,01	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares		STK	37.200	37.200	0	JPY 1.629,000	513.813,24	0,04
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	514.800	29.000	0	JPY 770,100	3.361.452,14	0,27
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	210.800	210.800	0	JPY 2.651,000	4.738.289,64	0,38
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	109.500	0	0	JPY 1.185,000	1.100.205,32	0,09
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	359.400	359.400	0	JPY 1.768,000	5.387.677,65	0,44
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	2.236.900	63.000	0	JPY 165,600	3.140.857,06	0,25
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	55.500	0	0	JPY 2.464,000	1.159.511,22	0,09
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	180.600	0	0	JPY 167,000	255.726,35	0,02
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares		STK	249.800	249.800	0	JPY 611,000	1.294.121,09	0,11
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	130.100	7.200	56.900	JPY 5.156,000	5.687.631,82	0,46
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	31.200	31.200	0	JPY 1.384,000	366.127,17	0,03
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.900	0	0	JPY 2.010,000	305.063,58	0,02
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	108.500	108.500	0	JPY 674,100	620.147,98	0,05
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	35.800	0	12.900	JPY 2.334,000	708.476,01	0,06
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	29.600	29.600	0	JPY 1.698,000	426.158,02	0,03
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	237.700	6.700	145.100	JPY 1.611,000	3.246.878,16	0,26
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	19.900	19.900	0	JPY 5.580,000	941.517,82	0,08
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	146.400	4.100	74.700	JPY 2.125,000	2.637.796,46	0,21
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	30.300	0	0	JPY 4.132,000	1.061.559,18	0,09
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	800.200	221.600	0	JPY 335,000	2.272.922,48	0,18
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	321.660	18.100	0	JPY 1.688,000	4.603.739,80	0,37
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	35.600	0	0	JPY 1.436,000	433.456,69	0,04
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	84.700	2.300	6.900	JPY 3.690,000	2.650.031,56	0,22
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	98.100	0	14.200	JPY 2.076,000	1.726.782,45	0,14
JP3569200003	Tokyo Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	219.600	0	0	JPY 689,000	1.282.900,07	0,10
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	117.100	86.100	0	JPY 7.216,000	7.164.645,22	0,58
Hongkong								4.758.621,69	0,38
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	720.000	720.000	0	HKD 9,900	831.321,51	0,07
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	234.500	6.500	0	HKD 82,350	2.252.204,26	0,18
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	134.500	134.500	0	HKD 72,950	1.144.323,73	0,09
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares		STK	185.000	185.000	0	HKD 24,600	530.772,19	0,04
Australien								16.809.582,58	1,38
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	331.647	331.647	0	AUD 5,900	1.208.223,09	0,10
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	178.888	0	0	AUD 12,010	1.326.609,99	0,11
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	23.357	0	0	AUD 31,450	453.582,99	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	502.937	502.937	786.934	AUD 8,800	2.732.846,93	0,22
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	67.928	67.928	0	AUD 131,080	5.497.994,59	0,45
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units		STK	845.343	845.343	0	AUD 3,060	1.597.251,98	0,13
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	146.730	0	0	AUD 4,900	443.949,98	0,04
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs		STK	355.227	0	0	AUD 4,550	998.013,49	0,08
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	148.878	0	0	AUD 18,570	1.707.109,89	0,14
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	439.504	0	0	AUD 3,110	843.999,65	0,07
Wertpapier-Investmentanteile								25.117.033,46	2,03
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								25.117.033,46	2,03
Luxemburg								13.619.733,43	1,10
LU1019963526	AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I		ANT	7.000	0	0	EUR 1.220,580	8.544.060,00	0,69
LU1143268446	AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaber-Anteile I		ANT	5.514	0	0	USD 1.006,620	5.075.673,43	0,41
Großbritannien								11.497.300,03	0,93
GB00BYQ91V66	All.Intl.-A.Bst.Sty.Gl.AC Eq.Fd Reg.Shares I Acc.		ANT	6.500.000	0	0	GBP 1,572	11.497.300,03	0,93
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.217.509.827,92	98,80
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								3.090,00	0,00
MSCI World Index Fu- ture (FMWN) Dez. 19									
		XEUR	EUR Anzahl	582				3.090,00	0,00
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	3.090,00	0,00
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
State Street Bank International GmbH			EUR	11.697.202,76		%	100,000	11.697.202,76	0,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
State Street Bank International GmbH			NOK	48.405,34		%	100,000	4.874,90	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	33.073,00		%	100,000	3.084,88	0,00

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		CAD	27.584,33		%	100,000	19.064,43	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	51.705,25		%	100,000	47.639,24	0,00
	State Street Bank International GmbH		HKD	340.320,00		%	100,000	39.690,70	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	6.026.181,00		%	100,000	51.095,59	0,00
	State Street Bank International GmbH		USD	1.623.878,84		%	100,000	1.484.960,76	0,12
Summe Bankguthaben							EUR	13.347.613,26	1,07
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	13.347.613,26	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	2.338.351,34				2.338.351,34	0,19
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	27.463,81				27.463,81	0,00
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	788.909,35				788.909,35	0,06
	Forderungen aus Steuerrückerstattungen		EUR	26.181,05				26.181,05	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.180.905,55	0,25
Kurzfristige Verbindlichkeiten									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	-68.267,28				-42.153,31	0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		GBP	-9.199,49				-10.349,30	0,00
Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-52.502,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.523.142,93				-1.523.142,93	-0,12
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.523.142,93	-0,12
Fondsvermögen							EUR	1.232.465.791,19	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	9.093.884	

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 37.103.851,97

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

ISIN	DE0009797274
Fondsvermögen	903.551.910,21
Umlaufende Anteile	8.043.027,762
Anteilwert	112,34

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797316
Fondsvermögen	227.104.251,74
Umlaufende Anteile	140.662,949
Anteilwert	1.614,53

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPM2
Fondsvermögen	5.513.716,98
Umlaufende Anteile	4.239,882
Anteilwert	1.300,44

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797662
Fondsvermögen	11.861.363,89
Umlaufende Anteile	94.792,831
Anteilwert	125,13

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W7 (EUR)

ISIN	DE000A2DU1V8
Fondsvermögen	0,00
Umlaufende Anteile	0,00
Anteilwert	0,00

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

ISIN	DE000A2DU1W6
Fondsvermögen	84.434.548,37
Umlaufende Anteile	811.160,791
Anteilwert	104,09

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika: Kurse per 27.09.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2019 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 30.09.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88890
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46595
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,92950
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,72100
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,08535
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,09355
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,44690
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,51115
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	117,93935
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,57430
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,61950

Marktschlüssel**Terminbörsen**

XEUR = Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK	0	339.180
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs	STK	0	469.550
Bermuda				
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings Ltd Reg.Shares	STK	0	27.200
BMG9078F1077	Triton International Limited Reg.Shs CL.A	STK	0	58.432
Dänemark				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	146.878
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien	STK	0	13.624
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK	0	14.814
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	0	30.770
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien	STK	0	27.629
Finnland				
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares CL.A	STK	0	24.280
Frankreich				
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)	STK	0	12.846
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur	STK	0	27.122
Großbritannien				
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares	STK	0	35.071
GB0007282386	Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	70.308
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	161.452
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	0	70.277
Hongkong				
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	609.500
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	0	771.000
Italien				
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.	STK	0	24.483
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.	STK	0	28.832
Japan				
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.400
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	0	101.900
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	126.000
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	6.800
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	48.300
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.200
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares	STK	0	39.900
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	299.700
Kaiman-Inseln				
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Reg.Shares	STK	0	477.500
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK	0	2.574.000
Kanada				
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg.Shs CL.A (Non Voting)	STK	0	28.479
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)	STK	14.541	47.716
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)	STK	0	9.740
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares	STK	0	65.023
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares	STK	0	54.599
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	12.843
Niederlande				
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V Aandelen aan toond.	STK	0	14.997
Schweiz				
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien	STK	0	713
Singapur				
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	108.300
Spanien				
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK	0	16.938

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USA				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	0	53.917
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares	STK	0	119.387
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares	STK	0	47.904
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares	STK	0	19.893
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares	STK	0	28.958
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares	STK	0	35.114
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	87.199
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK	0	6.094
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs CLA	STK	0	31.643
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares	STK	0	12.401
US23334L1026	DSW Inc. Reg.Shares CLA	STK	106.001	106.001
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares	STK	0	20.752
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares	STK	0	58.570
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	0	39.103
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK	0	29.295
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares	STK	0	45.031
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares	STK	0	69.909
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	29.687
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	64.024
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	14.458
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK	0	67.020
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	7.200
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	62.896
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc. Reg.Shares (new)	STK	0	42.172
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares	STK	0	100.180
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares	STK	0	8.932
US8485741099	Spirit Aerosystems Hldgs Inc. Reg.Shares A	STK	0	13.521
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK	0	26.441
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares	STK	0	94.408
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	30.622
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	36.123
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	0	6.435
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK	0	49.588
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509E9	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	66.070	66.070
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	386.590	386.590
ES06445809I8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	418.860	418.860
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte	STK	293.810	293.810
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
USA				
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares	STK	0	76.030
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
BMG9019D1048	Travelport Worldwide Ltd. Reg.Shares	STK	90.417	90.417
Großbritannien				
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK	0	33.779
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares	STK	0	69.131
GB00BVVBC028	Steris Ltd. Reg.Shares	STK	38.362	38.362
Japan				
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	40.100
Schweden				
SE0011089259	Betsson AB Namn-Aktier B	STK	51.428	51.428
SE0012454395	Betsson AB Redemption Shares B	STK	51.428	51.428
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)	STK	0	93.303
SE0012455681	Boliden AB Namn-Aktier (Red.Shares)	STK	93.303	93.303
Spanien				
ES0167050147	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acc. Port. Em.01/19	STK	869	869
ES0144583194	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.01/19	STK	8.590	8.590

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
USA				
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares	STK	0	11.734
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	0	163.202
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares	STK	3.275	78.396
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509F6	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	68.881	68.881
ES06735169E5	Repsol S.A. Anrechte	STK	320.313	320.313
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: (Basiswert(e): MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR))	EUR		183.170
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
	Verkauf von Devisen auf Termin: HKD/EUR	EUR		1

Ertrags- und Aufwandsrechnung**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)**

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		540.285,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		30.051.758,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-77.894,46
a) Negative Einlagezinsen	-79.600,63	
b) Positive Einlagezinsen	1.706,17	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		240.715,84
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-81.042,72
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-81.042,72	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.351.381,67
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-4.351.381,67	
10. Sonstige Erträge		814.283,81
Summe der Erträge		27.136.724,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.545,53
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-15.344.138,32
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-12.254,08
Summe der Aufwendungen		-15.358.937,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		11.777.786,74
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		38.302.437,69
2. Realisierte Verluste		-17.971.407,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		20.331.030,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		32.108.817,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		12.754.994,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-14.956.412,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.201.417,88
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.907.399,12

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		135.273,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.523.566,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-19.512,17
a) Negative Einlagezinsen	-19.940,02	
b) Positive Einlagezinsen	427,85	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		60.029,57
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-20.291,02
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-20.291,02	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.089.264,80
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.089.264,80	
10. Sonstige Erträge		204.322,03
Summe der Erträge		6.794.123,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-634,94
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-1.697.465,33
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-3.069,25
Summe der Aufwendungen		-1.701.169,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.092.954,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		9.555.608,95
2. Realisierte Verluste		-4.482.146,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.073.462,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.166.416,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.350.457,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.789.937,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-439.480,15
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.726.936,13

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		3.282,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		182.183,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-472,22
a) Negative Einlagezinsen	-482,50	
b) Positive Einlagezinsen	10,28	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		1.456,05
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-492,41
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-492,41	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-26.401,79
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-26.401,79	
10. Sonstige Erträge		4.888,08
Summe der Erträge		164.443,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-15,39
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-34.759,04
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-74,47
Summe der Aufwendungen		-34.848,90
III. Ordentlicher Nettoertrag		129.594,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		231.784,73
2. Realisierte Verluste		-108.683,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		123.101,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		252.696,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		215.982,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-42.929,55
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		173.052,48
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		425.748,89

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,68 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		7.064,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		393.038,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.019,27
a) Negative Einlagezinsen	-1.041,60	
b) Positive Einlagezinsen	22,33	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		3.136,38
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-1.059,64
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-1.059,64	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-57.410,83
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-57.410,83	
10. Sonstige Erträge		10.679,03
Summe der Erträge		354.428,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-33,18
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-91.127,86
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-160,30
Summe der Aufwendungen		-91.321,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		263.107,56
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		499.250,26
2. Realisierte Verluste		-234.181,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		265.069,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		528.176,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-410.831,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-547.076,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-957.907,79
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-429.731,09

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,75 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W7 (EUR)

für den Zeitraum vom 15.11.2018 - 12.03.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
a) Negative Einlagezinsen	0,00	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,00
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	0,00	
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		0,00
II. Aufwendungen		0,00
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung		0,00
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
Summe der Aufwendungen		0,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		0,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		0,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		0,00

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,00 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

für den Zeitraum vom 10.04.2019 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		49.864,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.316.982,71
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.989,41
a) Negative Einlagezinsen	-4.113,22	
b) Positive Einlagezinsen	123,81	
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-7.804,16
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-7.804,16	
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-200.406,44
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-200.406,44	
10. Sonstige Erträge		1.359,38
Summe der Erträge		1.156.006,45
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,32
2. Pauschalvergütung		0,00
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		-824,27
Summe der Aufwendungen		-828,59
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.155.177,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		174.499,22
2. Realisierte Verluste		-20.335,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		154.163,36
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.309.341,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.681.706,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-922.269,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.759.436,67
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		3.068.777,89

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,80 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,00 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		869.247.795,80
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.958.472,39
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		9.896.103,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	38.104.477,30	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	38.104.477,30	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.208.374,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-540.915,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.907.399,12
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	12.754.994,64	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.956.412,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		903.551.910,21

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		198.996.414,17
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.711.967,32
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		22.174.714,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	52.867.608,88	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	52.867.608,88	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.692.894,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.081.846,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.726.936,13
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.350.457,40	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.789.937,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		227.104.251,74

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.165.824,25
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		3.008.758,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.009.999,39	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	3.009.999,39	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.240,90	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-86.614,65
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		425.748,89
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	215.982,03	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-42.929,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.513.716,98

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		78.353.764,43
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.113.931,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-67.325.218,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.049.832,86	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	16.049.832,86	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-83.375.050,99	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.376.479,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-429.731,09
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-410.831,46	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-547.076,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.861.363,89

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W7 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-32,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.000,00	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	1.000,00	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.032,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		32,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		0,00
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	0,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		0,00

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttung(en)		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		81.401.916,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	82.011.758,79	
davon aus Anteilschein-Verkäufen	82.011.758,79	
davon aus Verschmelzung	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-609.842,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-36.145,61
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		3.068.777,89
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.681.706,51	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-922.269,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		84.434.548,37

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	131.852.628,56	16,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.108.817,00	3,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-16.650.851,33	-2,07
2. Vortrag auf neue Rechnung	-135.532.786,53	-16,85
III. Gesamtausschüttung		
	11.777.807,70	1,46
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	11.777.807,70	1,46

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 8.043.028

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.729.476,55	18,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	528.176,70	5,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-215.340,74	-2,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.779.204,58	-18,77
III. Gesamtausschüttung		
	263.107,93	2,78
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	263.107,93	2,78

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 94.793

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus I (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.089.401,57	235,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.166.416,28	72,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	-4.097.226,23	-29,13
2. Vortrag auf neue Rechnung	-34.065.637,76	-242,18
III. Gesamtausschüttung		
	5.092.953,86	36,21
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	5.092.953,86	36,21

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 140.663

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W7 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	0,00	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung		
	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 12.03.2019: Stück 0

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus IT2 (EUR)

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	252.696,41	59,60
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage		
	252.696,41	59,60

Umlaufende Anteile: Stück 4.240

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Wachstum Plus W8 (EUR)

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ^{*)}
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	1.309.341,22	1,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-154.167,14	-0,19
III. Gesamtausschüttung	1.155.174,08	1,42
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.155.174,08	1,42

Umlaufende Anteile per 30.09.2019: Stück 811.161

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

Anhang

Anteilklassen

Für das Sondervermögen können Anteilklassen im Sinne von §16 Abs. 2 der „Allgemeinen Anlagebedingungen“ gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Pauschalvergütung, der Mindestanlage summe 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	1,80	1,80	--	--	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,80	0,80	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
IT2	EUR	0,80	0,68	--	--	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
P2	EUR	0,80	0,75	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
W7	EUR	0,80	0,30	--	--	--	50.000.000 EUR	ausschüttend
W8	EUR	0,80	0,00	--	--	--	50.000.000 EUR	ausschüttend

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

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

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

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

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,77 %
größter potenzieller Risikobetrag	6,29 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,67 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

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

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.10.2018 bis 30.09.2019 100,31 %

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

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens MSCI World Index.

Das Exposure, das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielt wird	-
Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte	-
Gesamtbetrag der i.Z.m. Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

Die Erträge, die sich aus den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	112,34 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	1.614,53 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	1.300,44 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	125,13 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	-- EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	104,09 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	8.043.027,762
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	140.662,949
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	4.239,882
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	94.792,831
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	-- EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	811.160,791

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,80% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,20% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER) *)	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	1,78 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	0,79 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	0,66 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	0,74 %
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	--
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	--

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	-
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	-

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	-15.344.138,32 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	-1.697.465,33 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	-34.759,04 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	-91.127,86 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	0,00 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	0,00 EUR

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

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-

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

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-

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

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-

Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.

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

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	-
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF-All.Best Styles Europ.Eq. Inhaber Anteile I	0,50 % p.a.
AGIF-Allianz Best Sty.Em.M.Eq. Inhaber-Anteile I	0,70 % p.a.
All.Intl.-A.Bst Sty.GLAC Eq.Fd Reg.Shares I Acc.	0,20 % p.a.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	636.416,87	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	159.718,44	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	3.817,87	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR	8.348,01	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-EUR	Erträge aus Class Action	EUR	-	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-EUR	Erträge aus Class Action	EUR	1.335,84	
Sonstige Aufwendungen				
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-12.254,08	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-3.069,25	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-74,47	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-160,30	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-EUR		EUR	-	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	-824,27	

Transaktionskosten im Geschäftsjahr (inkl. Transaktionskosten im Zusammenhang mit Wertpapiergeschäften (nicht in der E+A-Rechnung enthalten)) gesamt	
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -A-	215.373,72 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -I-	51.766,08 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -IT2-	932,97 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -P2-	10.960,04 EUR
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W7-	--
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus -W8-	10.257,77 EUR

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Erläuterung der Nettoveränderung

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

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Geschäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

AllianzGI GmbH, Vergütung 2018

alle Werte in EUR

tatsächlich gezahlte Vergütung (cash-flow 2018)

Anzahl Mitarbeiter 1.718

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Träger	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	152.084.831	8.487.988	1.962.234	1.226.734	405.616	4.893.404
Variable Vergütung	119.079.444	28.858.193	12.335.788	4.789.449	323.424	11.409.531
Gesamtvergütung	271.164.275	37.346.181	14.298.022	6.016.183	729.040	16.302.935

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

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikoträger

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Allianz Strategiefonds Wachstum Plus

Frankfurt am Main, den 23. Januar 2020

Allianz Global Investors GmbH

Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Wachstum Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des

Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

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

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 23. Januar 2020

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus A (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,42
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	13,92
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	27,85
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	35,71
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	45,74
10 Jahre	30.09.2009 - 30.09.2019	172,69

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 Wachstum Plus I (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	4,47
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	16,25
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	31,76
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	41,29
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	53,26
10 Jahre	30.09.2009 - 30.09.2019	201,22

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 Wachstum Plus IT2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	4,59
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	16,47
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2019	32,56

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum Plus P2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	4,45
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	16,28
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	31,87
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	41,47
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.09.2019	35,58

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 Wachstum Plus W7 (EUR)

		%
Seit Auflegung bis zum Tag der Auflösung	15.11.2018 - 12.03.2019	3,24

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 Wachstum Plus W8 (EUR)

		%
Seit Auflegung	10.04.2019 - 30.09.2019	4,09

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

Unterverwahrung (nicht durch das Testat erfasst)

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

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

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
Italien	Deutsche Bank S.p.A.
Japan	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited Mizuho Bank, Ltd
Jordanien	Standard Chartered Bank, Zweigniederlasung Shmeissani
Kanada	State Street Trust Company Canada
Kasachstan	JSC Citibank Kasachstan
Katar	HSBC Bank Middle East Limited
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia, S.A. Sociedad Fiduciaria
Kroatien	Privredna banka Zagreb dd Zagrebacka Banka d.d.
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited
Lettland	AS SEB Banka
Litauen	AB SEB Bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
Mali	via Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Mauritius	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México, S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Niger	via Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Ivory Coast
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Nordea Bank Abp, Finland Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Sweden
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G.
Österreich	Deutsche Bank AG UniCredit Bank Austria AG
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank, N.A.
Peru	Citibank del Perú, S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Netherlands
Republik Srpska	UniCredit Bank d.d
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin – Romania Branch
Russland	AO Citibank
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia Saudi British Bank
Schweden	Nordea Bank Abp, Finland Skandinaviska Enskilda Banken
Schweiz	Credit Suisse (Switzerland) Limited

Land bzw. Markt	Unterverwahrer
	UBS Switzerland AG
Senegal	via Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slowenien	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Südafrika	Standard Bank of South Africa Limited FirstRand Bank Limited
Südkorea	Deutsche Bank AG The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Swasiland	Standard Bank Eswatini Limited
Taiwan	Deutsche Bank AG Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	via Standard Chartered Bank Cote d'Ivoire S.A.
Tschechische Republik	Československá Obchodní Banka A.S. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Tunesien	Union Internationale de Banques (UIB)
Türkei	Citibank A. Ş. Deutsche Bank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Ungarn	UniCredit Bank Hungary Zrt. Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Uruguay	Banco Itau Uruguay S.A.
USA	State Street Bank and Trust Company
Vereinigte Arabische Emirate Abu Dhabi	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate Dubai Financial Market	HSBC Bank Middle East Limited
Vereinigte Arabische Emirate Dubai International Financial Center	HSBC Bank Middle East Limited
Vietnam	HSBC Bank (Vietnam) Limited
Volksrepublik China	HSBC Bank (China) Company Limited China Construction Bank Corporation
Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

Dr. Thomas Schindler

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. September 2019

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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