

Allianz Strategiefonds

Balance

Jahresbericht

30. September 2018

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Strategiefonds Balance

Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht zum 30.09.2018.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.09.2018.....	5

Anteilklassen.....	30
--------------------	----

Anhang.....	31
-------------	----

Vermerk des Abschlussprüfers.....	38
-----------------------------------	----

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung	39
-----------------------	----

Ihre Partner	45
--------------------	----

Allianz Strategiefonds Balance

Tätigkeitsbericht

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

Im Berichtsjahr per Ende September 2018 blieb im Schnitt rund die Hälfte des Fondsvermögens direkt in Anleihen investiert. Zwar dominierte noch die Position im Bereich öffentlich-rechtlicher Emittenten, ihr Anteil wurde aber weiter reduziert. Neben erstklassigen Staatsanleihen aus Ländern wie Deutschland und Frankreich wurden nach wie vor auch Papiere aus der Euro-Peripherie gehalten. Daneben bestand ein umfangreiches Engagement in Unternehmensanleihen. Neben Bankschuldverschreibungen standen hier insbesondere Papiere von Industrieunternehmen und Konsumgüterherstellern im Vordergrund. Die Beimischung gedeckter Anleihen (Covered Bonds) internationaler Banken wurde etwas verringert. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) der verzinslichen Anlagen ging bis Ende September auf etwas weniger als vier Jahre zurück. Neu eingegangen wurde eine Beteiligung an einem Fonds für inflationsindexierte Wertpapiere.

Im Rahmen der Aktienanlagen dominierten auf der Branchenebene nach wie vor Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnik (IT) und Finanzen. Etwas ausgebaut wurde das Engagement in Gesundheitswerten, was zulasten des Gewichts der Segmente Industrie und Zyklischer Konsum ging. Die Beimischung von Titeln aus den Bereichen Kommunikationsdienste und Energie wurde verstärkt. Regional betrachtet lag der Anlageschwerpunkt nach wie vor auf nordamerikanischen Unternehmen. Vertreten waren daneben vor allem Unternehmen aus Japan. In Europa dominierten britische, französische und deutsche Titel.

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

Mit seiner Anlagepolitik erzielte der Fonds einen soliden Wertzuwachs. Dabei profitierte er hauptsächlich von den Engagements in Aktien. Auf regionaler Ebene schnitten die Bestände an amerikanischen Aktien besonders gut ab. Börsentitel aus stark exportorientierten Ländern wie Deutschland standen vor dem Hintergrund des Konflikts mit den USA um das Niveau von Einfuhrzöllen dagegen teilweise unter Druck. Nur geringe Beiträge zur Wertentwicklung leisteten die verzinslichen Positi-

onen. So entwickelten sich die Notierungen erstklassiger Staatsanleihen aus dem Euroraum tendenziell seitwärts. Gleichzeitig erhöhten sich die Renditeaufschläge italienischer Papiere aufgrund der Unsicherheit über die künftige Haushaltspolitik der neuen Regierung, was mit Kursrückgängen bei den entsprechenden Engagements einherging. Hochwertige gedeckte Schuldverschreibungen und Unternehmenspapiere blieben jedoch stabil im Kurs.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) 4,91 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) 5,80 %, für die Anteilklasse PT2 (EUR) 5,91 % und für die Anteilklasse R (EUR) 3,78 %.

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

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

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

Das Sondervermögen Allianz Strategiefonds Balance war im Berichtszeitraum mit einem mittleren 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 Veräußerbar-

keit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

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

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

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

Zur Quantifizierung der im Berichtsjahr eingegangenen Zinsänderungsrisiken berechnet die Gesellschaft die Sensitivität des Sondervermögens in Bezug auf Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus (über den mit der Duration gewichteten Anteil der zinssensitiven Positionen). Wenn das Sondervermögen im Berichtsjahr eine deutliche Sensitivität zu Veränderungen des aktuellen Zinsniveaus aufgezeigt hat, wird das Zinsänderungsrisiko des Sondervermögens als „hoch“ eingestuft. Lag diese Zinssensitivität des Sondervermögens in einem moderaten Bereich, wird das Risiko als „mittel“ klassifiziert. Im Falle einer geringen Zinssensitivität des Sondervermögens wird das Zinsänderungsrisiko als „gering“ bewertet.

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

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

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

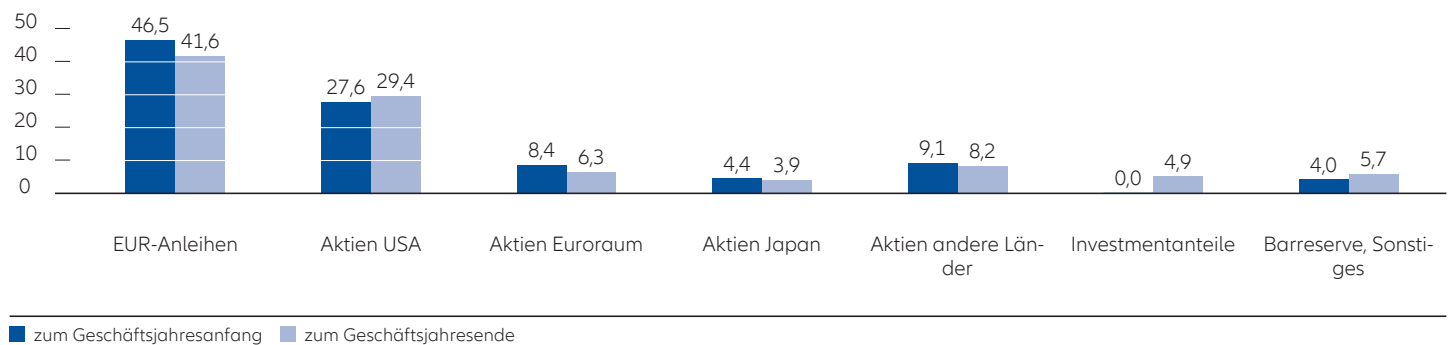
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

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

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

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

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.09.2018	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	834,0	791,9	504,2	426,7
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	0,9	0,5	--	--
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	191,6	149,7	113,4	99,7
- Anteilklasse R (EUR) ²⁾	WKN: A2DU1H/ISIN: DE000A2DU1H7	4,9	--	--	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 725/ISIN: DE0009797258	84,83	82,05	78,46	76,11
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A14 N9Y/ISIN: DE000A14N9Y9	1.117,51	1.064,70	--	--
- Anteilklasse PT2 (EUR)	WKN: 979 757/ISIN: DE0009797571	1.376,6	1.309,37	1.233,39	1.178,11
- Anteilklasse R (EUR) ²⁾	WKN: A2DU1H/ISIN: DE000A2DU1H7	103,94	--	--	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 05.10.2016²⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Allianz Strategiefonds Balance

Vermögensübersicht zum 30.09.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	509.682.609,82	49,38
Deutschland	13.043.871,39	1,27
Frankreich	30.956.043,56	3,00
Niederlande	7.950.031,20	0,77
Italien	4.205.855,02	0,41
Irland	2.576.347,47	0,25
Dänemark	2.477.677,03	0,24
Spanien	8.294.183,10	0,79
Belgien	674.538,15	0,07
Luxemburg	1.047.834,92	0,10
Norwegen	3.498.934,07	0,34
Schweden	3.771.212,73	0,37
Finnland	3.519.698,82	0,34
Österreich	1.177.301,90	0,11
Schweiz	14.203.391,02	1,38
Großbritannien	24.941.858,54	2,41
USA	303.306.221,94	29,38
Kanada	22.484.534,45	2,18
Bermuda	6.354.105,46	0,61
Kaiman-Inseln	2.842.635,83	0,28
Britische Jungfern-Inseln	1.169.923,35	0,11
Singapur	2.774.654,03	0,27
Japan	40.192.456,79	3,90
Hongkong	3.151.189,08	0,30
Australien	5.068.109,97	0,50
2. Anleihen	428.952.989,49	41,63
Deutschland	52.312.866,14	5,07
Frankreich	81.090.856,41	7,87
Niederlande	30.242.366,02	2,92
Italien	56.341.459,86	5,46
Irland	9.233.556,28	0,90
Dänemark	1.329.843,42	0,13
Portugal	11.386.188,00	1,11
Spanien	41.634.384,31	4,05
Belgien	12.150.415,01	1,18
Luxemburg	2.588.030,07	0,25
Norwegen	6.262.085,49	0,61
Schweden	4.867.795,38	0,47
Finnland	3.635.183,55	0,35
Österreich	7.637.419,23	0,75
Schweiz	1.633.899,13	0,16
Lettland	531.862,50	0,05
Tschechische Republik	610.669,60	0,06
Großbritannien	17.732.656,64	1,72
USA	42.405.119,46	4,11
Australien	16.211.733,68	1,57
Sonstige	29.114.599,31	2,84

3. Investmentanteile	51.008.519,86	4,96
Luxemburg	51.008.519,86	4,96
4. Derivate	1.460.055,68	0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	35.951.008,88	3,48
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.614.063,76	0,54
II. Verbindlichkeiten	-1.286.924,50	-0,13
III. Fondsvermögen	1.031.382.322,99	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	509.682.609,82	49,38
AUD	5.068.109,97	0,50
CAD	22.484.534,45	2,18
CHF	10.303.512,02	1,00
DKK	2.477.677,03	0,24
EUR	68.792.990,36	6,67
GBP	22.049.411,93	2,12
HKD	6.394.201,19	0,61
JPY	40.192.456,79	3,90
NOK	3.498.934,07	0,34
SEK	3.771.212,73	0,37
SGD	2.774.654,03	0,27
USD	321.874.915,25	31,18
2. Anleihen	428.952.989,49	41,63
EUR	428.952.989,49	41,63
3. Investmentanteile	51.008.519,86	4,96
EUR	51.008.519,86	4,96
4. Derivate	1.460.055,68	0,14
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,	35.951.008,88	3,48
Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds		
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.614.063,76	0,54
II. Verbindlichkeiten	-1.286.924,50	-0,13
III. Fondsvermögen	1.031.382.322,99	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								922.064.109,65	89,40
Aktien								509.682.604,79	49,38
Deutschland								13.043.871,39	1,27
DE0005501357	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien		STK	6.665	6.665	0 EUR	57,750	384.903,75	0,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	15.126	0	0 EUR	78,180	1.182.550,68	0,11
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien		STK	12.911	0	0 EUR	69,840	901.704,24	0,09
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien		STK	37.436	0	1.853 EUR	55,060	2.061.226,16	0,20
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien		STK	76.104	16.372	0 EUR	21,040	1.601.228,16	0,16
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien		STK	7.248	7.248	0 EUR	41,010	297.240,48	0,03
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	6.243	0	2.644 EUR	75,420	470.847,06	0,05
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	22.627	0	0 EUR	89,560	2.026.474,12	0,20
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	14.145	0	0 EUR	68,160	964.123,20	0,09
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	11.551	0	0 EUR	89,960	1.039.127,96	0,10
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	4.569	0	956 EUR	89,780	410.204,82	0,04
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien		STK	1.241	1.241	0 EUR	107,200	133.035,20	0,01
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien		STK	14.607	0	0 EUR	11,660	170.317,62	0,02
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	17.256	17.256	0 EUR	20,360	351.332,16	0,03
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien		STK	25.073	25.073	0 EUR	41,860	1.049.555,78	0,10
Frankreich								30.956.043,56	3,00
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	58.054	58.054	0 EUR	8,764	508.785,26	0,05
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	5.530	0	0 EUR	105,950	585.903,50	0,06
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	10.863	0	8.157 EUR	102,500	1.113.457,50	0,11
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	144.023	0	4.270 EUR	23,100	3.326.931,30	0,32
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		STK	6.240	0	0 EUR	71,900	448.656,00	0,04
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	26.067	0	0 EUR	53,180	1.386.243,06	0,13
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	17.657	0	0 EUR	110,050	1.943.152,85	0,19
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	14.370	1.109	0 EUR	103,450	1.486.576,50	0,14
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	14.923	14.923	0 EUR	20,600	307.413,80	0,03
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.		STK	3.896	0	2.970 EUR	89,450	348.497,20	0,03
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	84.676	0	0 EUR	12,490	1.057.603,24	0,10
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	12.838	5.870	0 EUR	96,340	1.236.812,92	0,12
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur		STK	13.270	13.270	0 EUR	20,000	265.400,00	0,03
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	21.181	3.865	0 EUR	52,140	1.104.377,34	0,11
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur		STK	3.395	0	2.696 EUR	79,750	270.751,25	0,03
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	4.264	4.264	0 EUR	146,600	625.102,40	0,06
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	23.823	18.411	0 EUR	30,520	727.077,96	0,07
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	181.449	0	0 EUR	13,830	2.509.439,67	0,24
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	13.544	0	0 EUR	23,510	318.419,44	0,03
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.		STK	19.081	0	0 EUR	74,650	1.424.396,65	0,14
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	5.799	5.799	0 EUR	77,130	447.276,87	0,04
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	9.383	0	0 EUR	40,380	378.885,54	0,04
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.		STK	8.540	0	0 EUR	122,950	1.049.993,00	0,10
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	80.657	0	0 EUR	56,030	4.519.211,71	0,44
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.		STK	21.612	0	0 EUR	37,130	802.453,56	0,08
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	33.772	0	3.469 EUR	81,820	2.763.225,04	0,27
Niederlande								7.950.031,20	0,77
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	40.641	0	0 USD	57,270	2.003.279,31	0,19
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	12.253	12.253	0 EUR	41,380	507.029,14	0,05
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam		STK	33.027	33.027	0 EUR	15,234	503.133,32	0,05
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	53.404	0	0 EUR	11,338	605.494,55	0,06
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V. Aandelen aan toond.		STK	7.337	7.337	0 EUR	18,230	133.753,51	0,01
NL0009434992	Lyondellbasell Indust- ries NV Reg.Shares	A	STK	21.875	0	16.040 USD	102,780	1.935.114,26	0,19
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	31.903	0	0 EUR	38,710	1.234.965,13	0,12
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	45.819	45.819	0 EUR	22,420	1.027.261,98	0,10
Italien								4.205.855,02	0,41
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	676.015	0	0 EUR	4,412	2.982.578,18	0,29
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom.		STK	11.979	11.979	0 EUR	17,700	212.028,30	0,02
IT0003828271	Recordati Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom.		STK	14.106	14.106	0 EUR	29,680	418.666,08	0,04
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.		STK	29.441	29.441	0 EUR	7,430	218.746,63	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	96.275	0	33.242 EUR	3,883	373.835,83	0,04
Irland								2.576.342,44	0,25
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares		STK	7.549	7.549	0 USD	150,800	979.807,38	0,09

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	10.787	0	0 USD	97,700	907.079,14	0,09
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares		STK	20.302	0	0 EUR	33,960	689.455,92	0,07
Dänemark								2.477.677,03	0,24
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier		STK	71.064	0	0 DKK	167,550	1.596.735,02	0,15
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier		STK	20.795	20.795	0 DKK	315,900	880.942,01	0,09
Spanien								8.294.183,10	0,79
ES0167050915	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acciones Port.		STK	25.449	379,76	3.412,76 EUR	37,100	944.157,90	0,09
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.		STK	7.876	0	5.119 EUR	147,050	1.158.165,80	0,11
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	90.577	90.577	0 EUR	1,354	122.641,26	0,01
ES0113679I37	Bankinter S.A. Acciones Nom.		STK	71.227	0	0 EUR	7,950	566.254,65	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	180.938	9.906	53.492 EUR	6,362	1.151.127,56	0,11
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.		STK	111.788	0	0 GBP	6,630	833.179,07	0,08
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	203.921	92.294,323	0,323 EUR	17,255	3.518.656,86	0,34
Belgien								674.538,15	0,07
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur	A	STK	5.863	0	0 EUR	115,050	674.538,15	0,07
Luxemburg								1.047.834,92	0,10
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives		STK	15.780	0	0 USD	77,150	1.047.834,92	0,10
Norwegen								3.498.934,07	0,34
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer	A	STK	68.759	0	20.606 NOK	171,550	1.244.459,19	0,12
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer		STK	26.079	26.079	0 NOK	109,200	300.451,21	0,03
NO0003054108	Marine Harvest ASA Navne-Aksjer		STK	50.262	0	0 NOK	189,900	1.006.989,90	0,10
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	34.888	0	0 NOK	69,000	253.971,83	0,02
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer		STK	15.837	15.837	0 NOK	414,800	693.061,94	0,07
Schweden								3.771.212,73	0,37
SE0011088665	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	44.638	44.638	0 SEK	241,150	1.044.889,70	0,10
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	17.846	0	0 SEK	158,250	274.134,10	0,03
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B		STK	29.630	0	0 SEK	81,700	234.980,68	0,02
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier		STK	107.912	107.912	0 SEK	21,440	224.580,98	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)		STK	101.117	0	148.011 SEK	100,100	982.509,39	0,10
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier	A	STK	47.604	0	0 SEK	218,600	1.010.117,88	0,10
Finnland								3.519.698,82	0,34
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	11.874	0	0 EUR	36,730	436.132,02	0,04
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	85.063	0	0 EUR	5,054	429.908,40	0,04
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R		STK	76.232	0	0 EUR	16,455	1.254.397,56	0,12
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares		STK	40.938	0	0 EUR	34,180	1.399.260,84	0,14
Österreich								1.177.301,90	0,11
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	11.382	0	0 EUR	48,420	551.116,44	0,05
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	9.271	9.271	0 EUR	25,260	234.185,46	0,02
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	10.000	0	0 EUR	39,200	392.000,00	0,04
Schweiz								14.203.391,02	1,38
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	27.254	27.254	0 GBP	26,100	799.650,83	0,08
CH0001752309	Fischer AG, Georg Namens-Aktien		STK	357	0	0 CHF	1.121,000	352.891,85	0,03
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien		STK	31.301	0	0 CHF	44,030	1.215.275,37	0,12
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	9.614	0	8.370 CHF	339,300	2.876.443,01	0,28
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	5.141	2.785	0 CHF	81,540	369.646,08	0,04
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	1.118	1.118	0 CHF	776,000	765.017,42	0,07
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	7.227	0	2.603 CHF	371,800	2.369.382,83	0,23
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	29.489	0	0 CHF	90,560	2.354.855,46	0,23
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	40.890	40.890	0 USD	88,090	3.100.228,17	0,30
Großbritannien								24.941.858,54	2,41
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	59.017	0	0 GBP	9,562	634.388,79	0,06
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	17.313	0	0 USD	65,970	983.034,48	0,10
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	18.195	0	0 GBP	17,220	352.220,67	0,03
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	130.463	0	0 GBP	5,640	827.172,53	0,08
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	19.593	4.221	0 GBP	30,260	666.498,99	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	21.135	0	0 GBP	36,880	876.239,45	0,08
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	340.223	0	0 GBP	5,968	2.282.651,36	0,22
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	27.756	0	26.182 GBP	36,255	1.131.239,14	0,11
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares		STK	9.107	0	0 GBP	7,900	80.878,31	0,01
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares		STK	18.765	0	0 GBP	47,570	1.003.486,09	0,10
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	201.478	0	0 GBP	1,043	236.188,25	0,02
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	69.540	0	80.750 GBP	5,650	441.692,93	0,04
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	117.973	0	0 GBP	3,310	438.909,16	0,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	47.949	0	0 GBP	6,774	365.132,54	0,04

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	45.637	0	0 GBP	7,600	389.906,36	0,04
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	28.747	0	0 USD	19,750	488.663,12	0,05
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	193.979	0	0 GBP	3,226	703.475,07	0,07
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares		STK	463.397	0	0 GBP	2,627	1.368.494,09	0,13
GB00BD8YWM01	Micro Focus International PLC Reg.Shares		STK	16.802	0	0 GBP	14,065	265.662,56	0,03
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares		STK	27.671	0	18.335 GBP	23,690	736.918,66	0,07
GB0007282386	Redrow PLC Reg.Shares		STK	34.400	34.400	0 GBP	5,870	227.000,17	0,02
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	103.057	0	0 EUR	29,630	3.053.578,91	0,30
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.B		STK	10.774	0	0 GBP	26,870	325.442,50	0,03
GB00BDVZY77	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	74.336	0	0 GBP	4,716	394.096,54	0,04
GB0007197378	RPC Group PLC Reg.Shares		STK	34.858	0	0 GBP	8,028	314.586,05	0,03
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	112.835	112.835	0 GBP	14,095	1.787.880,76	0,17
GB0007908733	SSE PLC Shares		STK	73.319	0	0 GBP	11,547	951.702,13	0,09
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	58.107	0	0 GBP	6,842	446.931,70	0,04
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	367.034	0	0 GBP	1,721	710.095,57	0,07
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares		STK	10.117	0	0 GBP	16,480	187.429,78	0,02
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	32.675	32.675	0 GBP	42,390	1.557.071,83	0,15
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	245.328	0	0 GBP	2,586	713.190,05	0,07
USA								303.306.221,94	29,38
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	13.924	13.924	0 USD	73,020	875.096,17	0,08
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	24.784	1.303	0 USD	94,140	2.008.147,14	0,19
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares		STK	25.069	0	2.922 USD	82,870	1.788.069,05	0,17
US00817Y1082	Aetna Inc. Reg.Shares		STK	5.453	0	0 USD	202,680	951.253,64	0,09
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	40.396	20.198	0 USD	47,050	1.635.866,76	0,16
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	44.163	0	0 USD	70,800	2.691.173,90	0,26
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares CL.A		STK	31.334	0	0 USD	46,100	1.243.273,57	0,12
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	41.461	0	0 USD	26,690	952.441,44	0,09
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CL.C		STK	3.635	0	739 USD	1.194,640	3.737.587,81	0,36
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A		STK	3.440	0	677 USD	1.207,360	3.574.745,79	0,35
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	35.738	0	0 USD	60,770	1.869.258,73	0,18
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	4.888	0	1.547 USD	2.012,980	8.468.775,01	0,82
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	15.131	0	0 USD	62,570	814.861,36	0,08
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	22.058	15.666	0 USD	69,760	1.324.410,28	0,13
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	46.770	46.770	0 USD	107,850	4.341.476,52	0,42
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	15.907	0	0 USD	110,070	1.506.978,95	0,15
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	18.565	0	0 USD	91,150	1.456.470,07	0,14
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	15.783	15.783	0 USD	78,930	1.072.214,30	0,10
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	10.580	0	0 USD	208,890	1.902.187,20	0,18
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares		STK	273.805	108.701	0 USD	10,130	2.387.265,70	0,23
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	7.600	0	0 USD	271,640	1.776.876,53	0,17
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	87.868	0	8.759 USD	224,950	17.012.442,74	1,65
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	55.509	0	2.487 USD	38,350	1.832.224,60	0,18
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	14.517	0	0 USD	73,380	916.863,16	0,09
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	150.426	0	3.718 USD	33,420	4.326.924,23	0,42
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares		STK	22.273	22.273	0 USD	47,300	906.754,66	0,09
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	19.093	19.093	0 USD	107,820	1.771.835,66	0,17
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	169.738	0	0 USD	29,940	4.374.020,50	0,42
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	53.717	0	0 USD	76,600	3.541.526,19	0,34
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	8.700	0	0 USD	259,990	1.946.820,16	0,19
US0846801076	Berkshire Hills Bancorp Inc. Reg.Shares		STK	9.734	0	9.196 USD	40,350	338.053,02	0,03
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	33.080	0	14.801 USD	78,260	2.228.205,71	0,22
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A		STK	77.028	77.028	0 USD	11,840	784.964,94	0,08
US0893021032	Big Lots Inc. Reg.Shares		STK	14.705	0	0 USD	41,420	524.233,85	0,05
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	3.927	3.927	0 USD	355,600	1.201.911,78	0,12
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares		STK	19.992	19.992	0 USD	37,050	637.520,85	0,06
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	8.943	8.943	0 USD	367,390	2.827.876,89	0,27
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	22.127	0	0 USD	38,340	730.171,00	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	25.206	0	0 USD	61,950	1.343.987,35	0,13
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares		STK	15.157	0	0 USD	131,240	1.712.101,11	0,17
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares		STK	15.818	15.818	0 USD	25,460	346.625,02	0,03
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	12.762	0	0 USD	95,460	1.048.552,33	0,10
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	19.898	0	0 USD	54,060	925.838,86	0,09
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares		STK	12.966	12.966	0 USD	23,750	265.044,97	0,03
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	26.658	0	0 USD	88,400	2.028.288,68	0,20
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	105.310	6.598	0 USD	27,420	2.485.346,82	0,24
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares		STK	4.171	4.171	0 USD	133,740	480.121,82	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	31.560	1.155	0 USD	122,470	3.326.723,07	0,32
US1727551004	Cirrus Logic Inc. Reg.Shares		STK	17.412	0	0 USD	38,210	572.632,03	0,06
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	163.256	0	10.092 USD	48,330	6.791.033,68	0,66
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	15.739	15.739	0 USD	72,950	988.217,11	0,10
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	9.306	0	0 USD	45,540	364.759,00	0,04
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	42.006	42.006	0 USD	21,290	769.727,37	0,07
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares		STK	2.982	0	3.319 USD	172,140	441.813,90	0,04
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares CL.A		STK	154.233	0	9.841 USD	35,220	4.675.376,56	0,45
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	20.031	0	0 USD	75,200	1.296.493,70	0,13
US21036P1084	Constellation Brands Inc. Reg.Shs CLA		STK	14.712	14.712	0 USD	214,940	2.721.691,51	0,26
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	5.494	0	0 USD	120,160	568.196,45	0,06
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	57.284	0	0 USD	28,340	1.397.278,96	0,14
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	40.277	0	0 USD	78,760	2.730.315,03	0,26
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	28.359	28.359	0 USD	41,830	1.021.006,99	0,10
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	10.034	0	0 USD	108,180	934.267,01	0,09
US2480191012	DeLuxe Corp. Reg.Shares		STK	6.163	0	0 USD	56,700	300.763,52	0,03
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	12.082	0	0 USD	52,970	550.831,47	0,05
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares		STK	75.880	2.876	0 USD	65,330	4.266.678,49	0,41
US233311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	19.340	0	0 USD	107,410	1.787.932,52	0,17
US26441C2044	Duke Energy Corp. (New) Reg.Shares New		STK	20.329	20.329	0 USD	78,940	1.381.220,69	0,13
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	23.378	0	1.617 USD	93,730	1.885.974,90	0,18
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	16.826	0	0 USD	106,690	1.545.092,69	0,15
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	21.195	0	0 USD	79,930	1.458.119,68	0,14
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	11.383	0	0 USD	100,210	981.788,04	0,10
US30219G1085	Express Scripts Holding Inc. Reg.Shares		STK	9.635	0	0 USD	94,810	786.241,21	0,08
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	56.272	1.722	0 USD	85,770	4.154.107,19	0,40
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CL.A		STK	31.982	0	1.373 USD	168,840	4.647.623,08	0,45
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares		STK	27.231	27.231	0 USD	51,280	1.201.881,21	0,12
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares		STK	8.129	8.129	0 USD	34,610	242.152,33	0,02
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	77.192	4.777	0 USD	33,670	2.236.996,72	0,22
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	10.916	10.916	0 USD	126,710	1.190.486,17	0,12
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	35.309	35.309	0 USD	17,500	531.830,70	0,05
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares		STK	7.380	0	0 USD	122,410	777.540,82	0,08
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CL.A		STK	7.810	7.810	0 USD	74,300	499.447,43	0,05
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	0 USD	93,430	1.206.222,83	0,12
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	18.181	18.181	0 USD	165,360	2.587.606,11	0,25
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	109.819	0	0 USD	25,630	2.422.568,29	0,23
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.139	0	0 USD	335,080	616.892,13	0,06
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	13.471	0	0 USD	104,550	1.212.198,69	0,12
US45778Q1076	Inspirety Inc. Reg.Shares		STK	16.768	8.384	0 USD	115,500	1.666.913,97	0,16
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	142.257	0	35.852 USD	45,880	5.617.550,60	0,54
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	7.407	0	0 USD	102,370	652.626,92	0,06
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	12.768	0	0 USD	83,370	916.183,81	0,09
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	39.723	0	0 USD	27,190	929.610,85	0,09
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	63.184	0	0 USD	138,220	7.516.712,55	0,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	82.120	0	0 USD	114,520	8.094.317,17	0,78
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.806	0	0 USD	170,760	559.377,34	0,05
US5128071082	Lam Research Corp. Reg.Shares		STK	20.938	0	8.527 USD	150,570	2.713.461,00	0,26
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	18.905	0	6.411 USD	146,730	2.387.511,86	0,23
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares		STK	10.255	0	0 USD	123,250	1.087.858,80	0,11
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	9.736	0	0 USD	131,690	1.103.527,86	0,11
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	90.637	0	3.180 USD	70,720	5.516.933,03	0,53
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	46.949	46.949	0 USD	44,990	1.817.993,30	0,18
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	129.661	0	6.732 USD	114,410	12.768.012,23	1,24
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares		STK	18.059	0	0 USD	80,450	1.250.459,65	0,12
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	33.470	0	0 USD	43,070	1.240.739,25	0,12
US6365181022	National Instruments Corp. Reg.Shares		STK	32.503	32.503	0 USD	48,080	1.345.048,19	0,13
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares		STK	96.378	0	17.564 USD	18,180	1.508.070,78	0,15
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares		STK	13.804	0	2.473 USD	316,770	3.763.560,77	0,36
US6802231042	Old Republic Intl. Corp. Reg.Shares		STK	39.711	0	0 USD	22,360	764.244,92	0,07
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	28.665	0	0 USD	54,940	1.355.471,96	0,13
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	6.501	6.501	0 USD	110,540	618.514,04	0,06
US7033431039	Patrick Industries Inc. Reg.Shares		STK	7.453	2.484,5	0,5 USD	59,600	382.320,27	0,04
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares		STK	7.332	7.332	0 USD	79,130	499.359,78	0,05
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	11.689	11.689	0 USD	25,590	257.452,78	0,02
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	89.215	0	0 USD	43,900	3.370.950,21	0,33

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares		STK	31.478	0	0 USD	45,270	1.226.500,03	0,12
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	3.522	3.522	0 USD	81,510	247.087,16	0,02
US72348P1049	Pinnacle Foods Inc. (Del) Reg.Shares		STK	35.351	0	27.381 USD	64,240	1.954.596,76	0,19
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares		STK	4.069	0	0 USD	78,090	273.484,71	0,03
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	19.131	19.131	0 USD	28,740	473.232,29	0,05
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	17.135	0	0 USD	101,060	1.490.436,03	0,14
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	44.594	0	0 USD	51,340	1.970.526,28	0,19
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares		STK	30.298	30.298	0 USD	24,980	651.412,87	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	28.852	0	0 USD	107,250	2.663.318,84	0,26
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc. Reg.Shares (new)		STK	20.633	20.633	0 USD	27,850	494.581,10	0,05
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	35.260	0	0 USD	72,650	2.204.793,22	0,21
US8175651046	Service Corp. International Reg.Shares		STK	46.578	46.578	0 USD	43,760	1.754.317,06	0,17
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	19.150	19.150	0 USD	27,760	457.549,60	0,04
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	13.024	0	0 USD	59,150	663.054,27	0,06
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	4.329	0	0 USD	184,240	686.469,82	0,07
US8485741099	Spirit Aerosystems HL- dgs Inc. Reg.Shares	A	STK	6.503	0	0 USD	91,750	513.534,66	0,05
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	29.845	29.845	0 USD	56,250	1.444.920,82	0,14
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares		STK	11.781	0	0 USD	147,460	1.495.224,22	0,14
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares		STK	31.136	0	0 USD	67,230	1.801.672,57	0,17
US0640581007	The Bk of New York Mellon Corp. Reg.Shares		STK	41.984	0	0 USD	51,540	1.862.422,31	0,18
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	18.951	18.951	0 USD	206,840	3.373.778,75	0,33
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	27.334	27.334	0 USD	82,860	1.949.386,96	0,19
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	14.121	0	0 USD	129,120	1.569.310,60	0,15
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	23.829	4.132	0 USD	244,320	5.010.888,91	0,49
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares		STK	16.620	0	0 USD	85,680	1.225.632,91	0,12
US8919061098	Total System Services Inc. Reg.Shares		STK	34.928	0	5.104 USD	97,870	2.942.207,14	0,29
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	41.963	0	5.086 USD	59,790	2.159.459,28	0,21
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	29.802	0	2.473 USD	264,650	6.788.397,21	0,66
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares		STK	3.111	0	0 USD	286,130	766.149,18	0,07
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	37.401	30.077	0 USD	115,290	3.711.289,14	0,36
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	102.853	0	0 USD	53,590	4.744.065,30	0,46
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	27.788	0	0 USD	73,810	1.765.315,90	0,17
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	23.776	0	0 USD	94,130	1.926.268,35	0,19
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	11.476	0	0 USD	89,850	887.479,97	0,09
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	10.212	0	34.117 USD	52,820	464.257,73	0,05
Kanada								22.484.534,45	2,18
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	28.562	1.700	0 CAD	107,900	2.038.523,48	0,20
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	25.097	0	0 CAD	52,860	877.515,16	0,09
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares		STK	32.413	1.479	0 CAD	122,320	2.622.541,45	0,25
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	9.964	0	5.565 CAD	155,440	1.024.476,89	0,10
CA1367178326	Canadian Utilities Ltd. Reg. Shs Cl.A (Non Voting)		STK	13.829	0	0 CAD	31,090	284.391,86	0,03
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)		STK	15.179	0	0 CAD	84,870	852.124,44	0,08
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	4.765	4.765	0 CAD	65,600	206.762,80	0,02
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares		STK	31.815	0	29.350 CAD	15,830	333.133,65	0,03
CA3495531079	Fortis Inc. Reg.Shares		STK	24.769	0	0 CAD	42,000	688.118,80	0,07
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares		STK	8.196	0	0 CAD	60,400	327.449,66	0,03
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	24.868	0	0 CAD	69,900	1.149.803,68	0,11
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	100.343	0	9.944 CAD	23,480	1.558.442,68	0,15
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	11.990	0	0 CAD	40,480	321.044,58	0,03
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	11.925	0	0 CAD	50,190	395.896,12	0,04
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)		STK	23.285	23.285	0 CAD	25,900	398.916,19	0,04
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	30.538	30.538	0 CAD	67,320	1.359.847,97	0,13
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares		STK	52.554	0	0 CAD	104,550	3.634.423,01	0,35
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	55.614	0	0 CAD	31,270	1.150.317,36	0,11
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	62.165	3.288	0 CAD	79,300	3.260.804,67	0,32
Bermuda								6.354.105,46	0,61
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares	A	STK	35.424	35.424	0 USD	51,080	1.557.393,74	0,15
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares		STK	12.508	0	2.190 USD	228,190	2.456.599,84	0,24
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	11.500	0	7.400 USD	62,360	617.239,75	0,06
BMG507641022	Jardine Strategic Holdings Ltd Reg.Shares		STK	13.400	0	7.400 USD	36,210	417.621,90	0,04
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	87.500	87.500	0 HKD	26,550	255.598,83	0,02
BMG9078F1077	Triton International Limited Reg.Shs Cl.A		STK	28.148	28.148	0 USD	37,350	904.873,95	0,09

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	60.500	0	0HKD	21,750	144.777,45	0,01
								2.842.635,83	0,28
Kaiman-Inseln									
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	171.500	171.500	0HKD	58,750	1.108.557,64	0,11
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	57.000	57.000	0HKD	25,550	160.233,03	0,02
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	233.500	233.500	0HKD	6,940	178.292,32	0,02
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	166.000	166.000	0HKD	19,520	356.512,03	0,03
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	1.197.000	679.500	0HKD	5,510	725.658,08	0,07
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	288.000	0	0HKD	9,890	313.382,73	0,03
								1.169.923,35	0,11
Britische Jungfern-Inseln									
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)		STK	67.693	67.693	0 USD	20,080	1.169.923,35	0,11
								2.774.654,03	0,27
Singapur									
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	90.100	0	0SGD	26,030	1.476.612,10	0,14
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	43.000	0	0SGD	9,720	263.149,28	0,03
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	52.200	52.200	0SGD	17,730	582.702,26	0,06
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	588.700	588.700	0SGD	1,220	452.190,39	0,04
								40.192.456,79	3,90
Japan									
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares		STK	18.600	0	0 JPY	3.610,000	509.520,02	0,05
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares		STK	65.500	0	0 JPY	1.718,500	854.145,66	0,08
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	64.300	0	0 JPY	3.368,000	1.643.327,64	0,16
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	32.600	0	130.400 JPY	3.125,000	773.052,03	0,07
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.800	0	0 JPY	2.021,000	364.992,87	0,04
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	188.000	7.200	0 JPY	2.080,000	2.967.305,69	0,29
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	50.600	0	0 JPY	4.084,000	1.568.113,00	0,15
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares		STK	323.510	0	22.300 JPY	858,300	2.107.016,45	0,20
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares		STK	27.200	0	0 JPY	1.819,000	375.441,87	0,04
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	289.400	0	175.800 JPY	1.040,000	2.283.878,37	0,22
JP3869010003	Matsumotokiyoishi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	18.200	9.100	0 JPY	4.660,000	643.573,88	0,06
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	225.900	225.900	0 JPY	1.087,500	1.864.174,66	0,18
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares		STK	52.800	0	19.900 JPY	1.900,000	761.252,32	0,07
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	992.600	0	0 JPY	198,200	1.492.859,81	0,14
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares		STK	30.400	0	0 JPY	3.010,000	694.354,39	0,07
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares		STK	88.300	88.300	0 JPY	296,000	198.332,33	0,02
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	83.600	4.100	0 JPY	5.132,000	3.255.622,41	0,32
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.000	0	0 JPY	2.876,000	283.709,15	0,03
JP3676200003	Nisshin Steel Co. Ltd. Reg.Shares		STK	20.400	0	0 JPY	1.704,000	263.779,39	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	25.400	0	0 JPY	2.294,000	442.148,58	0,04
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	47.700	0	0 JPY	1.076,000	389.467,98	0,04
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	176.000	0	0 JPY	1.842,000	2.460.046,96	0,24
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	63.500	0	0 JPY	969,000	466.915,84	0,05
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	101.000	0	13.000 JPY	1.732,500	1.327.809,35	0,13
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	14.700	0	0 JPY	5.060,000	564.428,53	0,05
JP3377800002	Shindengen Electric Mfg Co.Ltd Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0 JPY	5.430,000	135.973,69	0,01
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	277.000	0	0 JPY	410,000	861.796,51	0,08
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	141.100	57.600	0 JPY	1.894,500	2.028.442,62	0,20
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	24.500	0	0 JPY	1.975,000	367.176,00	0,04
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	41.500	41.500	0 JPY	4.861,000	1.530.787,20	0,15
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	52.500	0	0 JPY	2.179,000	868.075,78	0,08
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	23.600	0	0 JPY	2.449,000	438.573,00	0,04
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Reg.Shares		STK	18.800	0	11.700 JPY	15.610,000	2.226.905,85	0,22
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	105.900	0	17.000 JPY	792,000	636.447,00	0,06
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	15.000	0	0 JPY	7.095,000	807.578,53	0,08
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	18.100	0	0 JPY	7.921,000	1.087.926,84	0,11
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	148.400	0	0 JPY	575,000	647.504,59	0,06
								3.151.189,08	0,30
Hongkong									
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	283.500	283.500	0HKD	37,200	1.160.332,05	0,11
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	114.000	0	0HKD	91,650	1.149.538,73	0,11
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares		STK	359.000	359.000	0HKD	21,300	841.318,30	0,08
								5.068.109,97	0,50
Australien									
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares		STK	77.051	0	0AUD	16,980	812.751,04	0,08
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares		STK	11.429	0	10.092 AUD	51,360	364.648,82	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	378.356	0	0AUD	3,920	921.357,68	0,09
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares		STK	165.954	165.954	0AUD	3,000	309.279,08	0,03
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	87.227	0	0AUD	3,720	201.574,43	0,02
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stopled Secs		STK	183.137	0	0AUD	4,150	472.134,52	0,05
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares		STK	70.685	0	0AUD	17,490	767.995,43	0,07

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd. Reg.Stapled Secs		STK	251.792	0	0 AUD	2,620	409.812,11	0,04
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares		STK	239.260	0	0 AUD	5,440	808.556,86	0,08
Verzinsliche Wertpapiere								412.381.504,86	40,02
EUR-Anleihen								412.381.504,86	40,02
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19		EUR	1.000.000	0	0 %	103,143	1.031.433,00	0,10
XS1520897163	0,3750 % AbbVie Inc. Notes 16/19		EUR	2.000.000	500.000	0 %	100,434	2.008.681,60	0,19
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	1.500.000	1.000.000	0 %	101,857	1.527.859,20	0,15
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25		EUR	1.000.000	0	0 %	100,894	1.008.937,20	0,10
XS1050846507	2,3750 % Airbús Finance B.V. MTN 14/24		EUR	800.000	400.000	0 %	108,398	867.181,84	0,08
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel Sweden Fi- nance AB MTN 12/22		EUR	500.000	500.000	0 %	108,701	543.502,80	0,05
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	800.000	0	1.000.000 %	100,976	807.806,72	0,08
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/25		EUR	500.000	0	0 %	103,031	515.156,55	0,05
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 13/20		EUR	200.000	0	0 %	104,393	208.785,40	0,02
BE6265141083	1,9500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/21		EUR	1.000.000	0	0 %	105,290	1.052.903,80	0,10
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	1.600.000	0	0 %	103,273	1.652.375,84	0,16
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	800.000	0	0 %	104,141	833.131,20	0,08
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab.11/21		EUR	2.000.000	0	0 %	111,679	2.233.583,60	0,22
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	500.000	0	0 %	102,935	514.676,10	0,05
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	1.300.000	0	0 %	112,859	1.467.167,13	0,14
XS1014018045	2,5000 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 14/24		EUR	3.300.000	1.700.000	0 %	110,512	3.646.903,59	0,35
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 14/24		EUR	500.000	0	0 %	111,169	555.845,55	0,05
XS0522407351	4,0000 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 10/20		EUR	2.100.000	0	0 %	106,933	2.245.590,90	0,22
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 16/21		EUR	1.000.000	800.000	0 %	102,084	1.020.838,20	0,10
XS1330948818	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0 %	103,014	1.030.144,90	0,10
XS1370695477	1,3750 % Banco Santander S.A. MTN 16/21		EUR	300.000	0	0 %	102,815	308.445,27	0,03
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. MTN 13/20		EUR	800.000	500.000	0 %	104,595	836.756,24	0,08
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.300.000	0	0 %	107,329	1.395.282,20	0,14
XS1290850707	1,6250 % Bank of America Corp. MTN 15/22		EUR	2.000.000	0	0 %	104,018	2.080.355,60	0,20
XS0456178580	4,0000 % Barclays Bank UK PLC MTN 09/19		EUR	1.200.000	0	1.000.000 %	104,378	1.252.531,08	0,12
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	300.000	0	0 %	103,392	310.175,28	0,03
DE000A1R0XG3	2,0000 % BASF SE MTN 12/22		EUR	300.000	0	0 %	107,515	322.545,60	0,03
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	1.200.000	0	0 %	109,890	1.318.684,32	0,13
DE000A11QR65	3,0000 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/75		EUR	500.000	0	0 %	102,304	511.520,85	0,05
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	550.000	0	0 %	100,767	554.216,47	0,05
XS0968316256	2,0000 % BMW Finance N.V. MTN 13/20		EUR	1.000.000	0	0 %	103,946	1.039.455,30	0,10
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0 %	101,783	1.017.832,30	0,10
XS1396260520	0,1250 % BMW Finance N.V. MTN 16/20		EUR	250.000	0	800.000 %	100,325	250.813,73	0,02
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	1.500.000	0	0 %	110,662	1.659.933,00	0,16
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	300.000	0	0 %	100,936	302.807,97	0,03
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	1.250.000	300.000	0 %	100,423	1.255.290,13	0,12
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	1.800.000	400.000	0 %	104,040	1.872.723,06	0,18
FR0011781764	2,1250 % BPCE S.A. MTN 14/21		EUR	300.000	0	0 %	105,126	315.378,81	0,03
FR0011689579	3,0000 % BPCE S.A. MTN 14/24		EUR	1.200.000	0	0 %	112,240	1.346.877,24	0,13
XS0997775837	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23		EUR	800.000	500.000	0 %	111,575	892.598,08	0,09
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	1.200.000	500.000	0 %	100,037	1.200.444,12	0,12
XS1377680381	0,6250 % British Telecomuni- cations PLC MTN 16/21		EUR	1.300.000	1.150.000	0 %	100,958	1.312.450,49	0,13
DE000A1PGZ58	1,7500 % Bundesländer Ländersch. Nr.40 12/22		EUR	280.000	0	0 %	106,723	298.825,32	0,03
DE0001135440	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21		EUR	200.000	0	1.200.000 %	110,220	220.440,00	0,02
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	3.300.000	3.000.000	0 %	107,674	3.553.242,00	0,34
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	250.000	0	0 %	106,934	267.335,00	0,03
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	1.330.000	0	0 %	107,386	1.428.233,80	0,14
DE0001102325	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	200.000	0	1.000.000 %	110,274	220.548,00	0,02

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE0001102333	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	2.400.000	2.000.000	0	109,557	2.629.368,00	0,25
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	200.000	0	0	108,398	216.796,00	0,02
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	900.000	0	3.600.000	102,552	922.968,00	0,09
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	3.000.000	0	0	102,136	3.064.080,00	0,30
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	850.000	450.000	0	99,419	845.061,42	0,08
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	6.650.000	6.650.000	0	100,570	6.687.904,34	0,65
DE0001141729	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.172 15/20		EUR	500.000	0	0	101,585	507.925,00	0,05
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.174 16/21		EUR	200.000	0	800.000	101,191	202.382,00	0,02
FR0013235165	0,1250 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 17/22		EUR	3.100.000	0	0	100,362	3.111.223,24	0,30
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	1.800.000	0	0	101,492	1.826.853,12	0,18
XS0529414319	3,8750 % Carrefour S.A. MTN 10/21		EUR	1.000.000	0	0	109,300	1.092.999,60	0,11
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	500.000	0	0	122,134	610.669,60	0,06
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Foncier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	1.000.000	0	0	101,086	1.010.857,80	0,10
FR0011182542	4,1250 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 12/24		EUR	500.000	0	0	119,614	598.069,90	0,06
XS1079320203	1,8750 % Compass Group PLC MTN 14/23		EUR	300.000	0	0	105,684	317.053,47	0,03
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	1.000.000	500.000	500.000	100,117	1.001.167,10	0,10
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	2.400.000	0	0	107,509	2.580.217,20	0,25
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	1.200.000	900.000	0	108,287	1.299.440,88	0,13
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	2.000.000	700.000	0	114,179	2.283.571,40	0,22
XS1074053130	1,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/19		EUR	1.000.000	0	0	101,798	1.017.980,50	0,10
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	300.000	0	0	102,240	306.719,67	0,03
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	2.800.000	0	0	104,996	2.939.896,96	0,29
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG MTN 15/20		EUR	1.500.000	0	0	101,019	1.515.289,05	0,15
DE000A2DADM7	0,8500 % Daimler AG MTN 17/25		EUR	500.000	0	0	98,147	490.735,95	0,05
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23		EUR	300.000	0	0	99,470	298.410,42	0,03
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	2.000.000	1.300.000	0	100,451	2.009.010,00	0,19
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.000.000	0	0	100,716	1.007.162,20	0,10
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	2.000.000	0	0	114,785	2.295.701,80	0,22
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/25		EUR	400.000	0	0	109,081	436.322,08	0,04
XS0595092098	4,3750 % DNB Bank ASA MTN 11/21		EUR	300.000	0	0	110,285	330.855,81	0,03
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	1.400.000	0	0	99,739	1.396.351,60	0,14
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	400.000	0	0	100,815	403.260,68	0,04
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkredit A.S. MT Cov. Nts 13/23		EUR	500.000	0	0	107,912	539.561,90	0,05
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	1.000.000	500.000	0	119,537	1.195.368,30	0,12
FR0012602753	0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22		EUR	1.200.000	0	0	100,999	1.211.990,40	0,12
XS1239586594	2,1250 % ESB Finance DAC MTN 15/27		EUR	1.500.000	1.100.000	0	105,746	1.586.193,45	0,15
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22		EUR	900.000	0	3.000.000	112,388	1.011.490,74	0,10
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	1.980.000	2.500.000	6.520.000	102,548	2.030.446,24	0,20
EU000A1G0BC0	1,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/23		EUR	2.950.000	0	0	108,036	3.187.063,18	0,31
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	2.450.000	0	1.500.000	98,188	2.405.606,49	0,23
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	2.800.000	1.000.000	1.000.000	98,362	2.754.143,00	0,27
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24		EUR	6.000.000	5.600.000	0	121,448	7.286.884,20	0,71
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25		EUR	5.200.000	0	0	128,294	6.671.296,32	0,65
XS0544644957	3,0000 % European Investment Bank MTN 10/22		EUR	2.000.000	0	2.650.000	112,035	2.240.693,20	0,22

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS0605958791	3,6250 % European Invest- ment Bank MTN 11/21		EUR	1.400.000	550.000	1.000.000	% 109,070	1.526.975,94	0,15
DE000A185QA5	0,3750 % Evonik Finance B.V. MTN 16/24		EUR	1.000.000	600.000	0	% 97,400	974.001,30	0,09
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	1.000.000	0	0	% 100,676	1.006.756,50	0,10
BE0002420926	2,7500 % Fluvius System Ope- rator CVBA MTN 12/22		EUR	200.000	0	0	% 109,106	218.211,54	0,02
XS0629937409	4,0000 % Fortum Oyj MTN 11/21		EUR	300.000	0	0	% 109,700	329.099,01	0,03
XS1169353254	0,8000 % GE Capital Europ.Fund. Unltd.Co MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0	% 101,219	1.417.069,92	0,14
XS0974877150	3,3750 % Glencore Finance (Eu- rope) Ltd. MTN 13/20		EUR	400.000	0	0	% 106,116	424.465,64	0,04
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	500.000	0	0	% 100,721	503.606,45	0,05
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	1.000.000	0	% 98,098	1.961.965,20	0,19
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	400.000	0	0	% 101,177	404.707,68	0,04
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Fi- nance PLC MTN 14/21		EUR	1.400.000	0	0	% 104,299	1.460.185,72	0,14
XS1169586606	0,7000 % ING Bank N.V. MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	% 101,255	506.273,10	0,05
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	1.200.000	0	0	% 101,827	1.221.918,00	0,12
XS1168003900	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/20		EUR	1.300.000	0	0	% 100,490	1.306.364,93	0,13
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 15/22		EUR	700.000	0	0	% 98,350	688.451,19	0,07
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 13/20		EUR	400.000	0	0	% 103,895	415.580,28	0,04
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	1.000.000	600.000	0	% 106,440	1.064.400,40	0,10
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	1.200.000	0	0	% 102,269	1.227.222,12	0,12
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	600.000	0	0	% 103,845	623.068,86	0,06
FR0012648244	0,8750 % Kering S.A. MTN 15/22		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 101,708	508.538,60	0,05
BE0000291972	5,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.31 98/28		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 143,632	2.154.480,00	0,21
BE0000318270	3,7500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.58 10/20		EUR	300.000	500.000	3.190.000	% 108,389	325.167,00	0,03
BE0000325341	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.65 12/22		EUR	1.300.000	600.000	2.400.000	% 117,514	1.527.682,00	0,15
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	3.000.000	0	2.600.000	% 102,586	3.077.580,00	0,30
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26		EUR	1.900.000	1.500.000	0	% 103,251	1.961.769,00	0,19
BE0000339482	0,2000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.79 16/23		EUR	300.000	1.300.000	3.000.000	% 100,291	300.873,00	0,03
NL0000102275	3,7500 % Königreich Niederlande Anl. 06/23		EUR	1.000.000	0	0	% 116,792	1.167.920,00	0,11
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	1.800.000	800.000	0	% 108,580	1.954.440,00	0,19
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	3.800.000	2.000.000	0	% 101,058	3.840.204,00	0,37
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20		EUR	1.400.000	0	0	% 106,759	1.494.626,00	0,14
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	1.000.000	0	1.000.000	% 114,271	1.142.710,00	0,11
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	100.000	2.800.000	4.500.000	% 119,046	119.046,00	0,01
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	200.000	1.500.000	2.500.000	% 118,994	237.988,00	0,02
ES00000126C0	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 14/20		EUR	4.000.000	0	800.000	% 102,291	4.091.640,00	0,40
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.000.000	1.000.000	1.900.000	% 116,759	2.335.180,00	0,23
ES00000126B2	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	2.000.000	600.000	0	% 111,587	2.231.740,00	0,22
ES00000127H7	1,1500 % Königreich Spanien Bonos 15/20		EUR	3.900.000	1.760.000	0	% 102,538	3.998.982,00	0,39
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,563	1.508.445,00	0,15
ES00000122E5	4,6500 % Königreich Spani- en Obligaciones 10/25		EUR	2.100.000	0	0	% 124,328	2.610.888,00	0,25
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spani- en Obligaciones 16/26		EUR	6.100.000	600.000	500.000	% 105,859	6.457.398,39	0,63
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Spani- en Obligaciones 17/22		EUR	3.200.000	3.200.000	0	% 100,797	3.225.504,00	0,31
ES0000012A89	1,4500 % Königreich Spani- en Obligaciones 17/27		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 100,552	2.513.799,75	0,24
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	3.200.000	0	1.000.000	% 119,670	3.829.435,84	0,37
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	1.400.000	0	2.000.000	% 108,797	1.523.164,16	0,15
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	2.550.000	0	0	% 98,991	2.524.268,72	0,24
DE000A2DAR24	0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/24		EUR	4.500.000	4.000.000	0	% 99,554	4.479.943,50	0,43
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	1.350.000	0	0	% 101,229	1.366.589,48	0,13
DE000A161YU8	0,1250 % Land Niedersachsen Lan- dessch. Ausg.854 15/19		EUR	70.000	0	0	% 100,509	70.356,47	0,01
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	1.000.000	0	0	% 101,492	1.014.916,50	0,10
DE000A2GSCL6	0,5000 % Land Sachsen-Anhalt MTN Landessch. 17/27		EUR	2.300.000	2.200.000	1.000.000	% 98,351	2.262.065,87	0,22
XS0497187640	6,5000 % Lloyds Bank PLC MTN 10/20		EUR	700.000	500.000	0	% 109,301	765.106,09	0,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	904.000	0	0	101,226	915.085,93	0,09
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	400.000	0	0	103,654	414.615,36	0,04
XS0592505316	4,0000 % McDonald's Corp. MTN 11/21		EUR	1.000.000	0	0	109,098	1.090.982,60	0,11
XS1237271421	1,8750 % McDonald's Corp. MTN 15/27		EUR	1.500.000	1.100.000	0	103,853	1.557.798,45	0,15
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	500.000	0	0	100,887	504.436,45	0,05
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred. Fin. SpA MTN 16/21		EUR	600.000	400.000	0	101,321	607.926,66	0,06
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	300.000	0	0	102,902	308.704,98	0,03
XS0873665706	2,3750 % Metropolitan Life Glo- bal Fdg I MTN 13/23		EUR	300.000	0	0	107,746	323.239,17	0,03
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	1.200.000	0	0	105,542	1.266.498,96	0,12
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	2.000.000	1.000.000	0	97,650	1.953.002,40	0,19
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypotheken- bank MTN Hyp. -Pfe.S.1718 16/26		EUR	850.000	0	0	99,113	842.460,84	0,08
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	1.200.000	1.000.000	0	99,912	1.198.938,24	0,12
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	0	0	99,469	994.691,10	0,10
XS0525146907	4,0000 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 10/20		EUR	1.000.000	0	0	107,255	1.072.553,80	0,10
XS0813400305	2,7500 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	1.200.000	0	0	108,551	1.302.614,64	0,13
XS1167352613	0,8750 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 15/22		EUR	800.000	500.000	0	101,523	812.180,56	0,08
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	500.000	0	0	101,741	508.706,70	0,05
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25		EUR	500.000	0	0	101,386	506.928,90	0,05
XS0496481200	5,5000 % NatWest Markets PLC MTN 10/20		EUR	1.500.000	1.000.000	0	107,889	1.618.329,75	0,16
XS0805500062	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/19		EUR	200.000	0	800.000	101,411	202.822,30	0,02
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22		EUR	400.000	0	0	106,138	424.551,64	0,04
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	1.500.000	700.000	0	101,622	1.524.334,05	0,15
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	100,337	501.683,75	0,05
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank AB MTN 16/23		EUR	1.100.000	800.000	0	102,424	1.126.663,12	0,11
XS1138366445	1,0000 % ÖBB-Infrastruktur AG MTN 14/24		EUR	1.711.000	1.211.000	0	103,583	1.772.306,84	0,17
XS0541498837	3,5000 % Optus Finance Pty Ltd. MTN 10/20		EUR	1.000.000	0	0	106,661	1.066.614,10	0,10
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19		EUR	1.000.000	500.000	1.000.000	102,077	1.020.773,10	0,10
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	500.000	0	0	100,086	500.431,60	0,05
FR0011798115	2,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 14/20		EUR	1.000.000	0	0	103,552	1.035.517,90	0,10
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	1.400.000	0	0	102,614	1.436.591,24	0,14
XS1405769487	0,8750 % PPG Industries Inc. Notes 16/25		EUR	1.000.000	0	0	98,035	980.351,00	0,10
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	100,939	1.009.387,20	0,10
FR0011769090	3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	106,903	1.069.026,80	0,10
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	6.780.000	1.000.000	0	121,227	8.219.190,60	0,80
FR0010949651	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/20		EUR	1.000.000	0	0	106,077	1.060.770,00	0,10
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	5.050.000	0	0	122,935	6.208.217,00	0,60
FR0011196856	3,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/22		EUR	1.000.000	0	2.000.000	111,378	1.113.780,00	0,11
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	109,128	1.636.920,00	0,16
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	3.400.000	0	1.000.000	101,062	3.436.107,66	0,33
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	1.250.000	0	1.850.000	100,854	1.260.675,00	0,12
FR0013219177	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/22		EUR	1.600.000	0	0	100,599	1.609.584,00	0,16
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	7.500.000	5.700.000	0	103,134	7.735.049,25	0,75
FI4000047089	1,6250 % Republik Finnland Bonds 12/22		EUR	500.000	500.000	0	106,917	534.586,05	0,05
FI4000079041	2,0000 % Republik Finnland Bonds 14/24		EUR	700.000	700.000	0	110,229	771.604,75	0,07
FI4000167317	0,8750 % Republik Finnland Bonds 15/25		EUR	200.000	0	1.100.000	103,691	207.381,50	0,02
FI4000278551	0,5000 % Republik Finnland Bonds 17/27		EUR	600.000	600.000	0	98,929	593.574,00	0,06
IE00B4TV0D44	5,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 09/25		EUR	1.000.000	1.000.000	2.300.000	130,917	1.309.170,00	0,13
IE00B60Z6194	5,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 10/20		EUR	200.000	0	800.000	111,098	222.196,00	0,02
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	2.000.000	0	0	116,998	2.339.960,00	0,23
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	300.000	0	500.000	116,772	350.316,00	0,03
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	900.000	900.000	0	102,137	919.232,91	0,09
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	1.100.000	1.100.000	0	99,038	1.089.418,00	0,11
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20		EUR	10.000.000	7.000.000	6.600.000	104,624	10.462.400,00	1,01
IT0004513641	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/25		EUR	600.000	0	600.000	114,077	684.461,94	0,07
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	2.000.000	2.000.000	0	105,299	2.105.980,00	0,20

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	3.000.000	1.000.000	1.000.000	% 108,467	3.254.010,00	0,32
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	10.500.000	2.300.000	0	% 110,165	11.567.325,00	1,12
IT0004953417	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/24		EUR	10.200.000	10.800.000	6.000.000	% 110,141	11.234.382,00	1,09
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	1.300.000	0	0	% 97,724	1.270.412,00	0,12
IT0005127086	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	7.500.000	1.200.000	0	% 95,397	7.154.774,25	0,69
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	150.000	0	2.250.000	% 97,129	145.693,50	0,01
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	500.000	3.500.000	6.700.000	% 92,334	461.669,95	0,04
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	2.400.000	1.550.000	1.750.000	% 89,085	2.138.039,76	0,21
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 92,516	925.159,90	0,09
XS1017763100	2,6250 % Republik Lettland MTN 14/21 Reg.S		EUR	500.000	0	0	% 106,373	531.862,50	0,05
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	1.000.000	0	0	% 108,717	1.087.170,00	0,11
AT0000A1VKG0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 99,060	3.467.094,05	0,34
AT0000A001X2	3,5000 % Republik Österreich MTN 06/21 144A		EUR	200.000	0	1.250.000	% 111,327	222.653,14	0,02
PTOTEYOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 109,718	4.388.720,00	0,43
PTOTECOEO029	4,8000 % Republik Portugal Obr. 10/20		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 108,383	3.251.490,00	0,32
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 124,696	1.246.960,00	0,12
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 107,193	1.071.930,00	0,10
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 118,924	1.427.088,00	0,14
XS0456451771	4,1250 % Sanofi S.A. MTN 09/19		EUR	1.100.000	900.000	400.000	% 104,472	1.149.195,63	0,11
FR0012969020	0,8750 % Sanofi S.A. MTN 15/21		EUR	200.000	0	800.000	% 102,274	204.547,92	0,02
FR0013201639	0,5000 % Sanofi S.A. MTN 16/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 95,781	1.436.708,25	0,14
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 17/22		EUR	700.000	0	0	% 100,636	704.449,41	0,07
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 98,842	1.482.631,65	0,14
XS1136183537	0,8750 % Santander UK PLC MTN 14/20		EUR	1.700.000	0	0	% 101,141	1.719.394,28	0,17
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	500.000	0	0	% 101,590	507.950,50	0,05
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	1.200.000	0	0	% 103,594	1.243.122,36	0,12
DE000A13SL34	1,7500 % SAP SE MTN 14/27		EUR	1.300.000	900.000	0	% 106,511	1.384.647,94	0,13
XS1048521733	1,6250 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/21		EUR	1.200.000	0	0	% 104,062	1.248.749,28	0,12
XS1048529041	2,5000 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/26		EUR	1.600.000	0	0	% 111,508	1.784.120,32	0,17
XS1033940740	2,0000 % Skandinaviska Ens- kilda Banken MTN 14/21		EUR	300.000	0	0	% 104,684	314.050,92	0,03
XS0986610425	2,3750 % SKF AB Notes 13/20		EUR	200.000	0	0	% 104,679	209.357,58	0,02
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	1.100.000	0	0	% 103,394	1.137.333,78	0,11
XS1500337644	0,1250 % Société Générale S.A. MTN 16/21		EUR	1.000.000	700.000	0	% 99,709	997.094,40	0,10
FR0011431014	1,7500 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 13/20		EUR	4.500.000	0	2.400.000	% 102,949	4.632.686,55	0,45
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	900.000	0	0	% 108,848	979.633,71	0,09
XS0674396782	3,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Cov.Nts 11/21		EUR	1.500.000	0	0	% 109,797	1.646.961,45	0,16
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.600.000	0	0	% 100,261	1.604.171,36	0,16
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25		EUR	1.000.000	0	0	% 104,863	1.048.626,80	0,10
XS1333139746	1,1250 % Svenska Handels- banken AB MTN 15/22		EUR	1.000.000	700.000	0	% 102,972	1.029.720,80	0,10
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanage- ment GmbH MTN 13/21		EUR	1.000.000	500.000	0	% 108,820	1.088.195,20	0,11
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20		EUR	700.000	500.000	800.000	% 106,312	744.183,37	0,07
XS1439749281	1,1250 % Teva Pharmac.Fin. NL II B.V. Notes 16/24		EUR	1.000.000	0	0	% 89,244	892.435,60	0,09
XS1197832915	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23		EUR	2.200.000	0	0	% 101,242	2.227.322,90	0,22
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21		EUR	300.000	0	0	% 106,587	319.761,45	0,03
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	1.000.000	0	0	% 103,006	1.030.059,80	0,10
XS0237323943	4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20		EUR	600.000	0	0	% 109,204	655.226,82	0,06
XS1382368113	2,5000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC MTN 16/23		EUR	300.000	0	0	% 104,712	314.135,79	0,03
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	1.600.000	0	0	% 101,775	1.628.401,44	0,16
XS1109744778	1,8750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 14/24		EUR	800.000	400.000	0	% 104,072	832.579,28	0,08
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21		EUR	300.000	0	0	% 103,066	309.198,96	0,03

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 16/27		EUR	1.000.000	500.000	0	97,495	974.945,50	0,09
IT0005090813	0,7500 % UniCredit S.p.A. Mortg.Cov. MTN 15/25		EUR	500.000	0	500.000	96,953	484.764,00	0,05
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	600.000	400.000	0	104,621	627.726,78	0,06
XS0957258212	1,7500 % Unilever N.V. MTN 13/20		EUR	1.400.000	0	0	103,371	1.447.189,38	0,14
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	1.350.000	0	0	100,964	1.363.012,92	0,13
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	1.500.000	700.000	0	102,350	1.535.251,20	0,15
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	2.600.000	1.000.000	0	100,622	2.616.170,70	0,25
XS1405767275	0,5000 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/22		EUR	500.000	0	0	100,093	500.467,25	0,05
XS0858089740	2,3750 % Volvo Treasury AB MTN 12/19		EUR	1.600.000	0	0	102,781	1.644.500,16	0,16
DE000A1ZY971	0,8750 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	101,258	1.012.576,60	0,10
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20		EUR	1.000.000	0	0	103,316	1.033.156,10	0,10
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.400.000	0	0	103,680	1.451.516,36	0,14
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	2.000.000	1.000.000	0	103,668	2.073.354,00	0,20
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21		EUR	3.000.000	0	0	103,769	3.113.070,30	0,30
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21		EUR	500.000	0	0	101,882	509.410,40	0,05
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	1.400.000	700.000	0	99,568	1.393.948,78	0,14
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	500.000	0	0	101,594	507.970,35	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								16.571.484,63	1,61
Verzinsliche Wertpapiere								16.571.484,63	1,61
EUR-Anleihen								16.571.484,63	1,61
XS1234370127	0,9500 % 3M Co. MTN S.F 15/23		EUR	1.000.000	600.000	0	102,549	1.025.488,10	0,10
XS1288342659	1,3750 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 15/22		EUR	400.000	0	0	103,990	415.959,88	0,04
XS1197775692	1,5000 % Aptiv PLC Notes 15/25		EUR	500.000	0	0	99,064	495.320,60	0,05
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22		EUR	500.000	500.000	0	100,935	504.677,00	0,05
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	2.500.000	400.000	0	122,567	3.064.186,25	0,30
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	2.200.000	0	0	101,979	2.243.548,34	0,22
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25		EUR	1.000.000	500.000	0	101,126	1.011.256,20	0,10
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	800.000	0	0	111,265	890.117,12	0,09
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	200.000	0	0	103,780	207.560,18	0,02
XS1223830677	1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23		EUR	800.000	0	0	101,607	812.857,60	0,08
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	50.000	0	0	100,992	50.495,90	0,00
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	700.000	500.000	0	105,097	735.680,40	0,07
XS0951216166	3,1250 % Oracle Corp. Notes 13/25		EUR	900.000	0	0	114,913	1.034.215,47	0,10
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	1.000.000	600.000	0	103,987	1.039.869,80	0,10
XS1043498382	1,5000 % Praxair Inc. Notes 14/20		EUR	500.000	0	0	102,281	511.402,55	0,05
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 15/22		EUR	500.000	0	0	106,111	530.552,55	0,05
XS1323463726	1,6250 % United Parcel Service Inc. Notes 15/25		EUR	1.500.000	400.000	0	104,004	1.560.058,05	0,15
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 MTN 13/23		EUR	400.000	0	0	109,560	438.238,64	0,04
Nichtnotierte Wertpapiere								5,03	0,00
Aktien								5,03	0,00
Irland								5,03	0,00
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	503.363	0	0	0,00001	5,03	0,00
Wertpapier-Investmentanteile								51.008.519,86	4,96
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								51.008.519,86	4,96
Luxemburg								51.008.519,86	4,96
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT		ANT	45.673	45.673	0	1.116,820	51.008.519,86	4,96
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	989.644.119,17	95,97
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) Dez. 18	XEUR	EUR Anzahl	270				218.760,00	0,02
	FTSE 100 Index Future (FFI) Dez. 18	IFEU	GBP Anzahl	101				292.366,93	0,03
	S&P 500 ST Future (SP) Dez. 18	XIOM	USD Anzahl	91				167.416,19	0,02
	SPI 200 Index Future (YAP) Dez. 18	XSFE	AUD Anzahl	54				10.105,61	0,00

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 30.09.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) Dez. 18	XOSE	JPY Anzahl	64				665.336,95	0,06
Summe Aktienindex-Derivate							EUR	1.353.985,68	0,13
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								106.070,00	0,01
	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 18	XEUR	EUR	-18.800.000				201.160,00	0,02
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18	XEUR	EUR	-3.100.000				64.790,00	0,01
	EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 18	XEUR	EUR	-11.200.000				23.520,00	0,00
	EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 18	XEUR	EUR	-2.000.000				-51.400,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 18	XEUR	EUR	-1.800.000				29.340,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 18	XEUR	EUR	-13.800.000				-161.340,00	-0,02
Summe Zins-Derivate							EUR	106.070,00	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	20.239.456,05		%	100,000	20.239.456,05	1,97
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	99.624,39		%	100,000	13.359,94	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	693.956,87		%	100,000	780.121,26	0,08
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.232.369,92		%	100,000	235.519,32	0,02
	State Street Bank International GmbH		PLN	890,67		%	100,000	208,63	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.694.014,16		%	100,000	261.504,00	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	946.152,10		%	100,000	587.763,38	0,06
	State Street Bank International GmbH		CAD	1.303.191,48		%	100,000	862.013,15	0,08
	State Street Bank International GmbH		CHF	634.354,31		%	100,000	559.370,67	0,05
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.332.884,46		%	100,000	256.672,60	0,02
	State Street Bank International GmbH		JPY	222.795.188,00		%	100,000	1.690.623,54	0,16
	State Street Bank International GmbH		SGD	179.340,48		%	100,000	112.913,48	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	12.026.870,36		%	100,000	10.351.482,86	1,00
Summe Bankguthaben							EUR	35.951.008,88	3,48
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds							EUR	35.951.008,88	3,48
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	3.753.804,63				3.753.804,63	0,36
	Dividendenansprüche		EUR	827.591,20				827.591,20	0,08
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	571.961,97				571.961,97	0,06
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	460.705,96				460.705,96	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.614.063,76	0,54
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-202.740,74				-202.740,74	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-91.018,63				-91.018,63	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-993.165,13				-993.165,13	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.286.924,50	-0,13
Fondsvermögen							EUR	1.031.382.322,99	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	10.018.159	

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

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 12.851.456,60

Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

ISIN	DE0009797258
Fondsvermögen	834.007.916,08
Umlaufende Anteile	9.831.438,695
Anteilwert	84,83

Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR

ISIN	DE000A14N9Y9
Fondsvermögen	912.517,65
Umlaufende Anteile	816,565
Anteilwert	1.117,51

Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

ISIN	DE0009797571
Fondsvermögen	191.606.172,43
Umlaufende Anteile	139.188,090
Anteilwert	1.376,60

Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR

ISIN	DE000A2DU1H7
Fondsvermögen	4.855.716,83
Umlaufende Anteile	46.715,986
Anteilwert	103,94

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 27.09.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.09.2018 oder letztbekannte

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.09.2018

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88955
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45695
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,47850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,30200
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,13405
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,26915
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,16185
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,51180
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,58830
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	131,78285
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	9,08895
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,60975

Marktschlüssel

Terminbörsen

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

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Australien				
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.689
AU000000OZL8	OZ Minerals Ltd. Reg.Shares	STK	0	57.370
Bermuda				
BMG053841059	Aspen Insurance Holdings Ltd. Reg.Shs	STK	0	6.955
Deutschland				
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	223.749
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK	0	3.749
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	2.925
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	0	54.459
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK	0	9.221
Frankreich				
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	STK	0	44
Großbritannien				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	0	52.882
US1104481072	British American Tobacco PLC Reg.Shs (Spons.ADRs)	STK	0	33.884
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	0	111.056
GB00B0HZP136	Greene King PLC Reg.Shares	STK	0	26.047
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	11.937
US5948373049	Micro Focus International PLC Reg.Shs (Sp.ADR new)	STK	0	9.173.109
GB0033277061	Vedanta Resources PLC Reg.Shares	STK	0	69.173
Irland				
IE0003864109	Greencore Group PLC Reg.Shares	STK	0	28.686
Italien				
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	234.827
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK	0	188.838
Japan				
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Reg.Shares	STK	0	11.100
JP3166990006	Financial Products Gr.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.000
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	61.100
JP3861200008	Maeda Corp. Reg.Shares	STK	0	40.000
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl.Grp Inc. Reg.Shares	STK	0	442.700
JP3891600003	Mitsui E&S Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.600
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.600
JP3677200002	Nisshin Oillio Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.600
Kanada				
CA1469001053	Cascades Inc. Reg.Shares	STK	0	15.661
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares (CAD)	STK	0	35.096
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. Reg.Shares (USD)	STK	0	55.227
Niederlande				
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK	0	31.309
Österreich				
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien	STK	0	22.349
Schweden				
SE0009921588	Bilia AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	9.132
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	28.082
USA				
US0116591092	Alaska Air Group Inc. Reg.Shares	STK	0	27.345
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Reg.Shares	STK	0	27.856
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	60.732
US12650T1043	CSRA Inc. Reg.Shares	STK	0	18.113
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	0	7.856
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK	0	11.324
US2333261079	DST Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	14.504
US3448491049	Foot Locker Inc. Reg.Shares	STK	0	19.650
US3696041033	General Electric Co. Reg.Shares	STK	0	103.765
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	18.542
US4198791018	Hawaiian Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	19.930
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	0	66.798
US4464131063	Huntington Ingalls Ind. Inc. Reg.Shares	STK	0	8.965
US4771431016	Jetblue Airways Corp. Reg.Shares	STK	0	94.403
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	21.569

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
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Reg.Shares	STK	0	35.923
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	24.794
US55272X1028	MFA Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	55.358
US62886E1082	NCR Corp. Reg.Shares	STK	0	26.975
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK	0	31.180
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New	STK	0	19.083
US8782371061	Tech Data Corp. Reg.Shares	STK	0	8.059
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK	0	21.733
US1638511089	The Chemours Co. Reg.Shares	STK	0	7.136
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co. Reg.Shares	STK	0	27.995
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares	STK	0	41.180
US58513U1016	The Meet Group Inc. Reg.Shares	STK	0	47.301
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	0	21.189
US9135431040	Universal Forest Products Inc. Reg.Shares	STK	10.222	15.333
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares	STK	0	3.687
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0729213131	4,7500 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 12/19	EUR	0	1.000.000
XS0710090928	4,3750 % Amgen Inc. Bonds 11/18	EUR	0	1.200.000
XS1055241373	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. FLR MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS1622560842	0,3680 % Becton, Dickinson & Co. Notes 17/19	EUR	0	1.000.000
XS1105264821	0,5000 % BMW Finance N.V. MTN 14/18	EUR	0	1.400.000
DE0001135382	3,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/19	EUR	0	400.000
DE0001135390	3,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 09/20	EUR	0	200.000
DE0001135408	3,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	200.000
DE0001135416	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/20	EUR	0	500.000
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21	EUR	0	1.500.000
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	370.000
DE0001141687	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.168 14/19	EUR	0	450.000
DE0001141703	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.170 14/19	EUR	0	300.000
DE0001141737	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl. S.173 16/21	EUR	0	2.000.000
DE0001104669	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 16/18	EUR	0	500.000
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19	EUR	0	1.500.000
XS0691801327	3,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 11/18	EUR	0	500.000
XS1140476604	0,6250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 14/18	EUR	0	700.000
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov. Bds 14/21	EUR	0	1.000.000
XS0974372467	3,8750 % Danske Bank AS FLR Notes 13/23	EUR	0	500.000
EU000A1G0BM9	1,2500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/19	EUR	0	1.000.000
XS0973424152	1,6250 % KA Finanz AG MTN 13/18	EUR	0	2.100.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	2.100.000
NL0010514246	1,2500 % Königreich Niederlande Anl. 13/19	EUR	0	1.650.000
ES00000124B7	3,7500 % Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	0	1.350.000
ES00000124V5	2,7500 % Königreich Spanien Bonos 14/19	EUR	0	500.000
DE000A1MBB62	1,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 12/19	EUR	0	2.100.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	500.000
XS1284576581	0,7500 % Merck Financial Services GmbH MTN 15/19	EUR	0	1.500.000
XS1191428652	0,0250 % Nordde Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. MTN 15/19	EUR	0	1.100.000
XS0912992160	1,8750 % O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anl. 13/18	EUR	0	1.100.000
FR0013181989	0,3750 % RCI Banque S.A. MTN 16/19	EUR	0	1.000.000
FR0010192997	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 05/21	EUR	0	2.600.000
FR0010776161	3,7500 % Rep. Frankreich OAT 09/19	EUR	0	1.300.000
FI4000010848	3,3750 % Republik Finnland Notes 10/20	EUR	0	500.000
IE00B2QTFG59	4,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 08/19	EUR	0	300.000
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19	EUR	0	5.950.000
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19	EUR	1.450.000	6.450.000
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19	EUR	0	500.000
XS0984751254	1,8750 % SES Global Americas Hldgs GP MTN 13/18	EUR	0	1.300.000
XS0738895373	2,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Cov.Nts 12/19	EUR	0	1.200.000
XS1320110791	0,1250 % SpareBank 1 Boligkredit AS MT Mortg.Cov.Bds 15/18	EUR	0	200.000
XS0995417846	1,6250 % Standard Chartered PLC MTN 13/18	EUR	0	600.000
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24	EUR	0	500.000
XS1036494638	2,3750 % Swedbank AB FLR MTN 14/24	EUR	0	1.300.000
IT0005140030	1,0000 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Mortg.Cov.MTN 15/23	EUR	0	1.000.000
XS1046237431	2,1250 % Yorkshire Building Society MTN 14/19	EUR	0	1.000.000

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
Andere Wertpapiere				
Spanien				
ES06670509C3	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	28.482	28.482
ES06670509D1	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	25.449	25.449
ES06445809F4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	224.524	224.524
ES06445809G2	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	175.912	175.912
ES06735169B1	Repsol S.A. Anrechte	STK	111.627	111.627
ES06735169C9	Repsol S.A. Anrechte	STK	198.095	198.095
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19	EUR	0	1.000.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	500.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Schweden				
SE0000869646	Boliden AB Namn-Aktier	STK	0	44.638
SE0011088673	Boliden AB Reg. Redemption Shares	STK	44.638	44.638
Spanien				
ES0167050121	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acc. Port. Em.01/18	STK	379,76	379,76
ES0144583178	Iberdrola S.A. Acciones Port. B 01/18	STK	4.880	4.880
ES0144583186	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.07/18	STK	5.026	5.026
ES0173516149	Repsol S.A. Acciones Port. 06/18	STK	5.826,323	5.826,323
ES0173516131	Repsol S.A. Acciones Port. Em.12/17	STK	2.862	2.862
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
DE000A1K01Z2	2,3750 % Bundesländer Ländersch. Nr.38 11/18	EUR	0	410.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
Luxemburg				
LU1504570927	AGIF-Allianz Sel.Gl.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	ANT	4.685	4.685
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
Irland				
IE00BYXD1336	AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	ANT	7.278	7.278
<hr/>				
	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): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))	EUR		244.904
Zinsterminkontrakte				
	Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR		33.751
	Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))	EUR		132.412
Devisentermingeschäfte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
	JPY/EUR	EUR		9.199
	USD/EUR	EUR		614
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
	JPY/EUR	EUR		5.648
	SGD/EUR	EUR		1.318

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

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		333.527,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.981.445,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		534.598,61
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.811.596,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-60.160,39
a) Negative Einlagezinsen	-74.811,55	
b) Positive Einlagezinsen	14.651,16	
6.a Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-50.028,98
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-50.028,98	
6.b. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.888.502,85
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.888.502,85	
7. Sonstige Erträge		909.283,62
Summe der Erträge		17.571.759,08
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-43,53
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-11.766.195,76
3. Sonstige Aufwendungen		-20.924,50
Summe der Aufwendungen		-11.787.163,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.784.595,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		17.940.857,08
2. Realisierte Verluste		-10.863.970,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.076.886,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.861.482,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		32.119.264,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.127.648,52
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		25.991.616,46
jahres		
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		38.853.098,56

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in Höhe von 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 1,45 % 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 Balance IT2 (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		363,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		11.908,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		581,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		7.407,18
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-65,24
a) Negative Einlagezinsen	-81,15	
b) Positive Einlagezinsen	15,91	
6.a Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-54,57
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-54,57	
6.b Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.043,01
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.043,01	
7. Sonstige Erträge		988,56
Summe der Erträge		19.086,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,04
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-5.163,95
3. Sonstige Aufwendungen		-22,84
Summe der Aufwendungen		-5.186,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		13.899,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		19.535,51
2. Realisierte Verluste		-11.820,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.714,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		21.613,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		27.223,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-4.847,16
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		22.375,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.989,86

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

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

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		76.316,96
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.507.666,92
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		121.962,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.554.609,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-13.697,71
a) Negative Einlagezinsen	-17.047,44	
b) Positive Einlagezinsen	3.349,73	
6.a Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-11.447,47
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-11.447,47	
6.b Abzug ausländischer Quellensteuer		-430.974,41
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-430.974,41	
7. Sonstige Erträge		207.490,48
Summe der Erträge		4.011.926,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9,97
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-898.401,18
3. Sonstige Aufwendungen		-4.792,97
Summe der Aufwendungen		-903.204,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.108.722,75
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.099.669,76
2. Realisierte Verluste		-2.480.723,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.618.946,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.727.668,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.772.917,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.326.467,59
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.446.450,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.174.118,89

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

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2017 - 30.09.2018

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)		1.937,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		58.555,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.575,84
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		34.068,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-268,39
a) Negative Einlagezinsen	-346,93	
b) Positive Einlagezinsen	78,54	
6.a Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-290,67
a) inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-290,67	
6.b Abzug ausländischer Quellensteuer		-9.773,09
a) aus Dividenden ausländischer Aussteller	-9.773,09	
7. Sonstige Erträge		4.132,82
Summe der Erträge		90.937,50
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,25
2. Pauschalvergütung ¹⁾		-38.418,69
3. Sonstige Aufwendungen		-95,57
Summe der Aufwendungen		-38.514,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		52.422,99
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		104.048,44
2. Realisierte Verluste		-59.538,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		44.510,20
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts-		96.933,19
jahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		86.347,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-30.471,91
VI Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäfts-		55.875,22
schäftsjahres		
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		152.808,41

¹⁾ Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) bis zu 1,45 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,95 % 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 Balance A (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		791.900.074,83
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-11.652.437,29
davon für das Vorjahr	-10.487.437,61	
davon für den Berichtszeitraum	-1.164.999,68	
2. Mittelzufluss (netto)		15.073.734,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	78.526.440,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-63.452.706,04	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-166.554,49
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		38.853.098,56
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	32.119.264,98	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.127.648,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		834.007.916,08

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		529.375,80
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-4.251,62
davon für das Vorjahr	-3.381,00	
davon für den Berichtszeitraum	-870,62	
2. Mittelzufluss (netto)		349.244,4
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	349.244,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.840,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.989,86
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	272.23,10	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.847,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		912.517,65

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		149.745.373,67
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-1.115.449,25
davon für das Vorjahr	-863.452,00	
davon für den Berichtszeitraum	-251.997,25	
2. Mittelzufluss (netto)		33.141.265,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	34.426.089,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.284.823,52	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-339.136,40
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.174.118,89
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.772.917,64	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.326.467,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		191.606.172,43

Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-1.187,04
davon für das Vorjahr	0,00	
davon für den Berichtszeitraum	-1.187,04	
2. Mittelzufluss (netto)		4.714.820,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.326.349,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-61.1529,2	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.725,16
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		152.808,41
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	86.347,13	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-30.471,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.855.716,83

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

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	79.671.136,19	8,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.861.482,10	1,31
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	-85.568.223,75	-8,70
III. Gesamtausschüttung	6.964.394,54	0,71
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		
¹⁾	1.179.772,64	0,12
3. Endausschüttung	5.784.621,90	0,59

Umlaufende Anteile: Stück 9.831.439

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.613,92	26,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		
¹⁾	-1.420,81	-1,74
II. Wiederanlage	20.193,11	24,73

Umlaufende Anteile: Stück 817

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.727.668,84	33,97
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		
¹⁾	-289.511,23	-2,08
II. Wiederanlage	4.438.157,61	31,89

Umlaufende Anteile: Stück 139.188

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.**Anteilklasse: Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)****Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	96.933,19	2,07
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	-44.510,38	-0,95
III. Gesamtausschüttung	52.422,81	1,12
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		
¹⁾	0,00	0,00
3. Endausschüttung	52.422,81	1,12

Umlaufende Anteile: Stück 46.716

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.²⁾ Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance A (EUR)

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

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance IT2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.09.2017 - 30.09.2018	5,80
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2018	13,24

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance PT2 (EUR)

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

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

Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Balance R (EUR)

		%
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2018	3,78

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

Anteilklassen

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

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

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

Anhang

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	-
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	ASX Trade24, Chicago Mercantile Exchange Inc. (CME), Eurex Deutschland, ICE Futures Europe, Osaka Exchange - Futures and Options 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	2,16 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,88 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,50 %

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 01.10.2017 bis 30.09.2018 105,49 %

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 auf Basis aktueller Assetallocation: Aktienteil: MSCI WORLD Total Return (Net), Rententeil: Bloomberg Barclays Capital Euro-Aggregate Index 1-10Y

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

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

Allianz Strategiefonds Balance -A-	-
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -R-	-

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	84,83 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	1.117,51 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	1.376,60 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	103,94 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	9.831.438,695
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	816,565
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	139.188,090
Allianz Strategiefonds Balance -R-	46.715,986

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 96,11% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 3,89% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	1,44 %
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	0,58 %
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	0,48 %
Allianz Strategiefonds Balance -R-	0,81 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	-
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -R-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	-11.766.195,76 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	-
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	-5.163,95 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	-
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Strategiefonds Balance -A-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Strategiefonds Balance -R-	
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.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF VII-Allianz Emerg.Mkts Bd Inhaber-Ant. WT(H2)	0,38 % p.a.
AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT	0,18 % p.a.
AGIF-Allianz Sel.GL.High Yield Inh.-Ant. WT (H2)	0,33 % p.a.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Sonstige Erträge				
Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR		730.625,21
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR		793,60
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR		166.567,73
Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR	Quellensteuerrückvergütung	EUR		3.105,86
Sonstige Aufwendungen				
Allianz Strategiefonds Balance -A- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-20.683,99
Allianz Strategiefonds Balance -IT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-22,84
Allianz Strategiefonds Balance -PT2- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-4.737,27
Allianz Strategiefonds Balance -R- EUR	Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR		-92,78

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

Allianz Strategiefonds Balance -A-	46.517,55 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -IT2-	41,25 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -PT2-	9.766,13 EUR
Allianz Strategiefonds Balance -R-	136,31 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 01.01.2017 bis zum 31.12.2017

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

Anzahl Mitarbeiter 1.744

		davon Risk Taker	davon Geschäftsleiter	davon andere Risk Ta-ker	davon mit Kontrollfunktion	davon mit gleichem Einkommen
Fixe Vergütung	153.835.884	8.967.874	2.928.279	1.483.435	691.151	3.865.009
Variable Vergütung	120.722.786	30.359.156	12.025.974	5.150.455	635.594	12.547.133
Gesamtvergütung	274.558.670	39.327.030	14.954.253	6.633.890	1.326.745	16.412.142

Festlegung der Vergütung

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

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

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

Risikoträger

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

Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

Leistungsbewertung

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

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

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

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

Risikovermeidung

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

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

Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

Frankfurt am Main, den 25. Januar 2019

Allianz Global Investors GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Global Investors GmbH

Die Allianz Global Investors GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Allianz Strategiefonds Balance für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

gungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 25. Januar 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer
Wirtschaftsprüferin

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung

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

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

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

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

Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Ihre Partner

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

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

Birte Trenkner
Andreas Utermann
Petra Trautschold

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh

Chief HR Officer
Allianz SE
München

Stefan Baumjohann

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Frankfurt am Main

Prof. Dr. Michael Hüther

Direktor und Mitglied des Präsidiums
Institut der deutschen Wirtschaft
Köln

Laure Poussin

Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Succursale Française
Paris

Alexandra Auer

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

Renate Wagner

Regional CFO and Head of Life, Asia Pacific
Singapur

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

State Street Bank Luxembourg S.C.A.

49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross

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

Allianz Global Investors GmbH

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