

# Allianz Strategiefonds

## Wachstum

**Halbjahresbericht**

31. März 2020

Allianz Global Investors GmbH

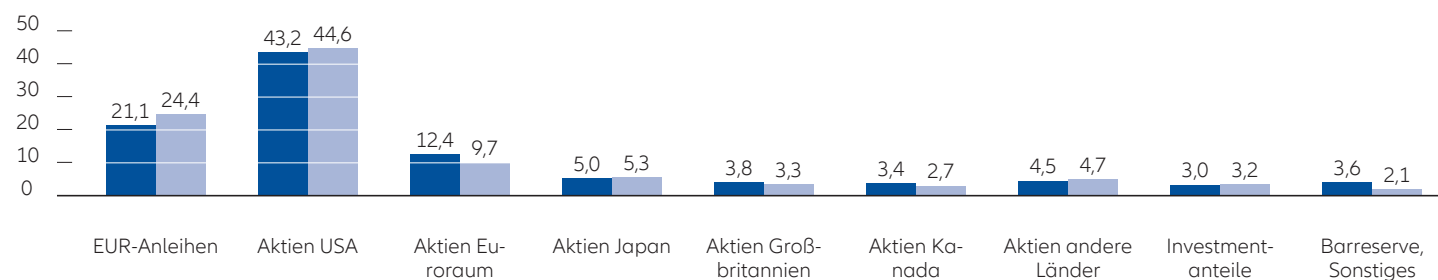
# Inhalt

## Allianz Strategiefonds Wachstum

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich.....	1
Vermögensübersicht zum 31.03.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 31.03.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: .....	20
<b>Anhang</b> .....	25
Anteilklassen.....	25
<b>Ihre Partner</b> .....	32

# Allianz Strategiefonds Wachstum

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.03.2020	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266	538,7	622,5	591,7	538,0
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639	167,9	190,4	181,9	176,1
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1	0,2	0,2	1,1	0,1
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4	8,6	7,6	3,7	0,7
- Anteilklasse R (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2D U1K/ISIN: DE000A2DU1K1	1.009,02 <sup>2)</sup>	1.617,04 <sup>2)</sup>	1.576,25 <sup>2)</sup>	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 979 726/ISIN: DE0009797266	85,18	100,01	97,96	92,13
- Anteilklasse A2 (EUR)	WKN: 979 763/ISIN: DE0009797639	58,03	68,13	66,74	62,77
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: A14 N9S/ISIN: DE000A14N9S1	980,94	1.156,66	1.129,90	1.062,79
- Anteilklasse IT2 (EUR)	WKN: A2A MPL/ISIN: DE000A2AMPL4	1.069,24	1.235,24	1.190,11	1.101,37
- Anteilklasse R (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2D U1K/ISIN: DE000A2DU1K1	92,73	109,17	106,86	--

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 16.11.2017

<sup>2)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Strategiefonds Wachstum

## Vermögensübersicht zum 31.03.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>506.170.521,12</b>	<b>70,71</b>
Deutschland	10.424.119,72	1,46
Frankreich	25.182.077,42	3,52
Niederlande	5.950.000,22	0,84
Italien	6.085.419,45	0,85
Irland	11.886.066,38	1,66
Dänemark	952.473,59	0,13
Portugal	295.443,98	0,04
Spanien	6.427.182,90	0,89
Belgien	2.095.999,71	0,29
Luxemburg	695.442,46	0,10
Norwegen	1.035.637,51	0,14
Schweden	2.690.064,60	0,37
Österreich	502.841,30	0,07
Schweiz	10.367.990,95	1,43
Großbritannien	23.220.607,62	3,25
USA	318.714.198,93	44,59
Kanada	19.507.194,39	2,72
Bermuda	3.685.400,16	0,51
Kaiman-Inseln	1.486.256,16	0,20
Israel	755.842,09	0,11
Singapur	1.773.127,21	0,24
Japan	38.278.469,99	5,34
Hongkong	1.425.340,72	0,20
Australien	12.362.323,23	1,71
Neuseeland	371.000,43	0,05
<b>2. Anleihen</b>	<b>174.506.038,30</b>	<b>24,40</b>
Deutschland	27.356.995,72	3,80
Frankreich	39.411.202,99	5,48
Niederlande	12.314.939,19	1,73
Italien	23.337.284,07	3,26
Irland	1.964.729,00	0,29
Dänemark	1.385.232,86	0,19
Portugal	4.825.741,00	0,67
Spanien	19.003.738,94	2,68
Belgien	5.636.482,20	0,80
Luxemburg	2.516.371,03	0,36
Norwegen	3.142.164,13	0,44
Schweden	513.792,17	0,07
Finnland	845.458,50	0,12
Österreich	318.958,69	0,05
Schweiz	603.021,84	0,08
Tschechische Republik	2.240.698,77	0,31
Ungarn	537.289,30	0,08
Rumänien	731.044,29	0,10
Großbritannien	5.995.272,39	0,84
USA	9.745.214,75	1,35
Australien	6.626.722,51	0,93
Sonstige	5.453.683,96	0,77

<b>3. Investmentanteile</b>	<b>22.849.217,31</b>	<b>3,20</b>
Luxemburg	22.849.217,31	3,20
<b>4. Derivate</b>	<b>-104.258,14</b>	<b>-0,02</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>13.014.835,21</b>	<b>1,83</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.871.645,03</b>	<b>0,54</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.844.190,24</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>715.463.808,59</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>506.170.521,12</b>	<b>70,71</b>
AUD	12.362.323,23	1,71
CAD	19.507.194,39	2,72
CHF	8.187.517,71	1,13
DKK	952.473,59	0,13
EUR	58.457.952,13	8,17
GBP	22.837.152,15	3,21
HKD	3.210.004,69	0,44
ILS	219.049,15	0,03
JPY	37.867.276,05	5,28
NOK	1.035.637,51	0,14
NZD	371.000,43	0,05
SEK	2.690.064,60	0,37
SGD	1.610.237,23	0,22
USD	336.862.638,26	47,11
<b>2. Anleihen</b>	<b>174.506.038,30</b>	<b>24,40</b>
EUR	174.506.038,30	24,40
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>22.849.217,31</b>	<b>3,20</b>
EUR	22.849.217,31	3,20
<b>4. Derivate</b>	<b>-104.258,14</b>	<b>-0,02</b>
<b>5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>	<b>13.014.835,21</b>	<b>1,83</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.871.645,03</b>	<b>0,54</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-4.844.190,24</b>	<b>-0,66</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>715.463.808,59</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>675.761.641,37</b>	<b>94,42</b>
<b>Aktien</b>								<b>505.951.471,97</b>	<b>70,68</b>
<b>Deutschland</b>								<b>10.424.119,72</b>	<b>1,46</b>
DE000A1EWW00	adidas AG Namens-Aktien		STK	5.321	5.321	0 EUR	211,750	1.126.721,75	0,16
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	14.169	0	0 EUR	47,225	669.131,03	0,09
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien		STK	23.309	23.309	0 EUR	7,000	163.163,00	0,02
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	189.555	3.318	0 EUR	12,106	2.294.752,83	0,32
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien		STK	7.100	0	0 EUR	37,540	266.534,00	0,04
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien		STK	25.479	446	0 EUR	60,300	1.536.383,70	0,21
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	3.818	0	0 EUR	60,100	229.461,80	0,03
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien		STK	11.352	0	0 EUR	92,180	1.046.427,36	0,15
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	10.518	10.518	0 EUR	135,250	1.422.559,50	0,20
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien		STK	17.778	17.778	0 EUR	54,850	975.123,30	0,14
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	5.197	0	0 EUR	64,740	336.453,78	0,05
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien		STK	19.627	0	0 EUR	18,210	357.407,67	0,05
<b>Frankreich</b>								<b>25.182.077,42</b>	<b>3,52</b>
FR0000031122	Air France-KLM S.A. Actions Port.		STK	66.029	0	0 EUR	5,232	345.463,73	0,05
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	2.079	0	0 EUR	66,450	138.149,55	0,02
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur		STK	12.355	0	0 EUR	61,300	757.361,50	0,11
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur		STK	93.994	1.645	44.160 EUR	15,908	1.495.256,55	0,21
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	31.003	542	0 EUR	28,175	873.509,53	0,12
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.		STK	45.357	45.357	0 EUR	27,200	1.233.710,40	0,17
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.		STK	9.578	0	0 EUR	79,480	761.259,44	0,11
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.		STK	16.635	291	0 EUR	78,780	1.310.505,30	0,18
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.		STK	16.973	0	0 EUR	9,165	155.557,55	0,02
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.		STK	83.790	0	0 EUR	7,012	587.535,48	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	9.773	0	4.829 EUR	67,780	662.413,94	0,09
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.		STK	24.091	0	0 EUR	27,820	670.211,62	0,09
FR0011476928	Frac Darty Actions Port.		STK	4.269	4.269	0 EUR	24,640	105.188,16	0,01
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.		STK	34.834	7.739	0 EUR	18,050	628.753,70	0,09
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	10.177	10.177	0 EUR	349,950	3.561.441,15	0,50
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur		STK	4.608	0	0 EUR	29,540	136.120,32	0,02
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.		STK	171.172	2.996	0 EUR	11,320	1.937.667,04	0,27
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)		STK	112.016	1.961	8.395 EUR	12,130	1.358.754,08	0,19
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	54.234	54.234	0 EUR	25,140	1.363.442,76	0,19
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	6.596	0	0 EUR	81,320	536.386,72	0,07
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	30.129	30.129	0 EUR	79,560	2.397.063,24	0,34
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur		STK	52.938	926	0 EUR	34,540	1.828.478,52	0,26
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	31.263	547	4.221 EUR	74,780	2.337.847,14	0,33
<b>Niederlande</b>								<b>5.950.000,22</b>	<b>0,84</b>
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam		STK	42.381	741	5.728 USD	22,780	877.951,33	0,12
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon- inkl. Aand. aan toonder		STK	111.656	1.954	0 EUR	21,520	2.402.837,12	0,34
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	20.774	0	0 EUR	23,640	491.097,36	0,07
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam		STK	62.321	0	0 EUR	4,977	310.171,62	0,04
NL0010773842	NN Group N.V. Aandelen aan toonder		STK	47.249	827	4.668 EUR	25,050	1.183.587,45	0,17
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	38.686	0	13.427 EUR	17,690	684.355,34	0,10
<b>Italien</b>								<b>6.085.419,45</b>	<b>0,85</b>
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.		STK	82.532	82.532	0 EUR	12,685	1.046.918,42	0,15
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	475.771	8.329	83.997 EUR	6,504	3.094.414,58	0,43
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.		STK	174.987	174.987	0 EUR	3,314	579.906,92	0,08
IT0003027817	Iren S.p.A. Azioni nom.		STK	132.976	0	0 EUR	2,218	294.940,77	0,04
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.		STK	104.938	0	43.721 EUR	7,996	839.084,25	0,12
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	74.677	0	0 EUR	3,082	230.154,51	0,03
<b>Irland</b>								<b>11.886.066,38</b>	<b>1,66</b>
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares		STK	60.809	60.809	0 GBP	21,710	1.479.174,67	0,21
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Reg.Shares		STK	23.402	409	16.280 USD	78,320	1.666.752,73	0,23
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Reg.Shares		STK	54.165	54.165	0 USD	26,490	1.304.806,85	0,18
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	39.393	26.820	0 USD	92,050	3.297.527,08	0,46
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares		STK	18.449	322	1.693 USD	139,980	2.348.466,35	0,33
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares		STK	23.341	23.341	0 USD	84,300	1.789.338,70	0,25
<b>Dänemark</b>								<b>952.473,59</b>	<b>0,13</b>
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	7.764	7.764	0 DKK	760,800	790.944,31	0,11
DK0060634707	Royal Unibrew AS Navne-Aktier		STK	2.496	0	0 DKK	483,300	161.529,28	0,02

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Portugal</b>								<b>295.443,98</b>	<b>0,04</b>
PTBCP0AM0015	Banco Com. Português SA (BCP) Acc.Nom. + Port.Reg.		STK	2.797.765	2.797.765	0 EUR	0,106	295.443,98	0,04
<b>Spanien</b>								<b>6.427.182,90</b>	<b>0,89</b>
ES0167050915	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Acciones Port.		STK	43.909	6.870	0 EUR	16,820	738.549,38	0,10
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	448.094	448.094	0 EUR	2,940	1.317.396,36	0,18
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	104.577	1.556,123	0,123 EUR	0,476	49.810,03	0,01
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port.		STK	60.938	0	0 EUR	2,410	146.860,58	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.		STK	297.241	82.282	0 EUR	8,900	2.645.444,90	0,37
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	189.953	23.549,878	0,878 EUR	8,050	1.529.121,65	0,21
<b>Belgien</b>								<b>2.095.999,71</b>	<b>0,29</b>
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	25.467	0	3.928 EUR	36,330	925.216,11	0,13
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.		STK	15.068	0	0 EUR	77,700	1.170.783,60	0,16
<b>Luxemburg</b>								<b>695.442,46</b>	<b>0,10</b>
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares		STK	154.818	0	119.054 EUR	4,492	695.442,46	0,10
<b>Norwegen</b>								<b>1.035.637,51</b>	<b>0,14</b>
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A		STK	78.205	0	0 NOK	116,150	785.516,01	0,11
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	32.875	0	0 NOK	87,980	250.121,50	0,03
<b>Schweden</b>								<b>2.690.064,60</b>	<b>0,37</b>
SE0012454379	Betsson AB Namn-Aktier B		STK	27.405	0	0 SEK	41,220	101.816,99	0,01
SE0012455673	Boliden AB Namn-Aktier (Post Split)		STK	51.872	0	0 SEK	177,000	827.539,51	0,12
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	28.475	0	0 SEK	169,000	433.743,44	0,06
SE0000455057	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B		STK	18.142	18.142	0 SEK	351,200	574.277,96	0,08
SE0000936478	Intrum AB Namn-Aktier		STK	12.648	12.648	0 SEK	133,350	152.018,82	0,02
SE0000113250	Skanska AB Namn-Aktier B (fria)		STK	43.600	43.600	0 SEK	152,850	600.667,88	0,08
<b>Österreich</b>								<b>502.841,30</b>	<b>0,07</b>
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	13.342	0	0 EUR	26,750	356.898,50	0,05
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien		STK	10.545	0	0 EUR	13,840	145.942,80	0,02
<b>Schweiz</b>								<b>10.367.990,95</b>	<b>1,43</b>
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	23.958	0	7.041 GBP	16,987	455.989,32	0,06
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien		STK	5.864	5.864	0 CHF	66,300	367.140,28	0,05
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien		STK	16.932	5.405	0 CHF	100,340	1.604.378,75	0,22
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	5.130	5.130	0 CHF	79,060	382.999,95	0,05
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien		STK	7.955	7.955	0 CHF	118,800	892.444,40	0,12
CH0014852781	Swiss Life Holding AG Namens-Aktien		STK	5.753	100	693 CHF	332,600	1.806.929,32	0,25
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	9.510	0	0 CHF	73,520	660.253,27	0,09
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	29.751	520	6.568 USD	63,740	1.724.483,92	0,24
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien		STK	7.645	7.645	0 CHF	342,600	2.473.371,74	0,35
<b>Großbritannien</b>								<b>23.220.607,62</b>	<b>3,25</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	68.867	0	0 GBP	7,856	606.183,92	0,08
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	20.178	0	0 USD	55,300	1.014.725,96	0,14
GB00B1XZ5820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	116.315	2.036	7.177 GBP	13,882	1.809.170,68	0,25
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	152.873	0	0 GBP	4,476	766.608,85	0,11
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	22.285	0	0 GBP	21,280	531.344,31	0,07
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	403.227	7.059	0 GBP	3,390	1.531.584,91	0,21
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	104.737	73.168	0 GBP	27,035	3.172.621,62	0,44
JE00B5TT1872	Centamin PLC Reg.Shares		STK	233.502	0	0 GBP	1,261	329.911,51	0,05
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares		STK	39.276	39.276	0 GBP	25,635	1.128.112,34	0,16
GB00B71N6K86	Evraz PLC Reg.Shares		STK	121.077	0	0 GBP	2,387	323.821,62	0,05
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares		STK	144.784	0	0 GBP	1,170	189.719,76	0,03
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	49.729	0	0 GBP	15,150	844.139,33	0,12
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	56.048	0	0 GBP	4,612	289.597,03	0,04
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares		STK	42.055	0	0 GBP	4,440	209.214,79	0,03
GB00BVG7F061	International Game Technology Reg.Shares		STK	29.440	0	0 USD	6,100	163.310,14	0,02
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC Reg.Shs		STK	344.585	0	90.823 GBP	2,145	828.162,27	0,12
GB0006776081	Pearson PLC Reg.Shares		STK	109.393	0	20.571 GBP	5,556	680.994,41	0,10
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	37.262	0	0 GBP	3,715	155.101,77	0,02
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares		STK	242.218	242.218	0 GBP	3,968	1.076.886,30	0,15
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	65.939	1.154	3.441 GBP	36,730	2.713.657,67	0,38
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares CL.A		STK	104.679	60.762	0 EUR	16,024	1.677.376,30	0,23
GB00BDVZYZ77	Royal Mail PLC Reg.Shares		STK	86.503	0	0 GBP	1,266	122.703,42	0,02
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares		STK	71.983	0	0 GBP	14,765	1.190.844,82	0,17
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares		STK	72.578	0	37.200 GBP	6,379	518.735,50	0,07
GB0008782301	Taylor Wimpey PLC Reg.Shares		STK	157.237	0	271.790 GBP	1,161	204.452,15	0,03
GB0003753778	The Go-Ahead Group PLC Reg.Shares		STK	7.477	7.477	0 GBP	7,795	65.303,33	0,01

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GB0006043169	Wm. Morrison Supermarkets PLC Reg.Shares		STK	522.359	0	0GBP	1,839	1.076.322,91	0,15
<b>Puerto Rico</b>								<b>961.512,21</b>	<b>0,13</b>
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New		STK	29.617	0	0USD	35,700	961.512,21	0,13
<b>USA</b>								<b>317.752.686,72</b>	<b>44,46</b>
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	15.837	0	0USD	79,340	1.142.643,19	0,16
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	50.462	27.158	0USD	75,240	3.452.699,39	0,48
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	10.605	185	6.584USD	318,390	3.070.546,04	0,43
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	47.920	838	0USD	36,260	1.580.120,22	0,22
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	38.364	8.152	0USD	72,670	2.535.272,02	0,35
US00912X3026	Air Lease Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	25.884	0	10.636USD	21,820	513.607,86	0,07
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	107.481	59.157	0USD	15,320	1.497.393,64	0,21
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CLC		STK	4.594	460	0USD	1.146,820	4.791.061,77	0,68
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.376	1.037	0USD	1.146,310	4.561.681,04	0,64
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	11.522	0	30.131USD	37,310	390.929,68	0,05
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	6.736	647	0USD	1.963,950	12.030.343,47	1,69
US0255371017	American Electric Power Co.Inc.Reg.Shares		STK	25.536	447	0USD	83,710	1.943.908,12	0,27
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares		STK	29.644	518	0USD	90,270	2.433.468,72	0,34
US0259321042	American Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	15.908	278	2.910USD	71,560	1.035.217,10	0,14
US03027X1000	American Tower Corp. Reg.Shares		STK	15.851	15.851	0USD	230,580	3.323.715,35	0,46
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	20.890	365	0USD	88,100	1.673.631,61	0,23
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	16.113	0	1.839USD	73,720	1.080.207,67	0,15
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	17.095	4.764	0USD	208,480	3.240.999,95	0,45
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	12.141	212	2.895USD	230,580	2.545.784,37	0,36
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	75.612	1.323	18.809USD	254,810	17.520.750,89	2,46
US0382221051	Applied Materials Inc. Reg.Shares		STK	55.173	55.173	0USD	47,300	2.373.194,11	0,33
US0394831020	Archer Daniels Midland Co. Reg.Shares		STK	15.771	0	53.544USD	35,830	513.867,99	0,07
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	16.920	0	0USD	53,720	826.574,27	0,12
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	202.509	31.418	0USD	30,230	5.567.086,86	0,79
US0476491081	Atkore International Grp Inc. Reg.Shares		STK	10.285	0	11.273USD	21,010	196.506,02	0,03
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares		STK	19.250	337	4.400USD	137,820	2.412.617,65	0,34
US05351X1019	Avaya Holdings Corp. Reg.Shares		STK	47.829	0	0USD	8,670	377.099,47	0,05
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	168.062	2.942	46.258USD	22,040	3.368.423,12	0,47
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares		STK	40.583	710	2.060USD	82,190	3.033.253,10	0,42
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	10.320	180	0USD	222,870	2.091.591,32	0,29
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	4.910	0	1.405USD	183,180	817.909,15	0,11
US08579X1019	Berry Corp. Registered Shares		STK	23.605	0	0USD	2,240	48.083,66	0,01
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Reg.Shares		STK	38.295	670	0USD	59,750	2.080.776,84	0,29
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	11.734	7.267	0USD	316,130	3.373.318,26	0,47
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	15.339	0	0USD	71,280	994.283,56	0,14
US1011371077	Boston Scientific Corp. Reg.Shares		STK	25.789	0	0USD	31,640	742.021,52	0,10
US10948C1071	BrightView Holdings Inc. Reg.Shares		STK	12.078	12.078	0USD	10,830	118.951,25	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	54.874	9.667	0USD	54,390	2.714.133,46	0,38
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Reg.Shares		STK	46.066	0	0USD	9,800	410.536,81	0,06
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares		STK	57.352	57.352	0USD	12,860	670.710,43	0,09
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	43.231	43.231	0USD	66,910	2.630.460,79	0,37
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares		STK	20.357	356	0USD	53,870	997.255,12	0,14
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	23.192	0	0USD	48,440	1.021.616,41	0,14
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares		STK	15.703	15.703	0USD	125,440	1.791.282,97	0,25
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	9.804	0	17.445USD	96,910	864.007,31	0,12
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares		STK	77.084	1.349	10.405USD	16,230	1.137.701,38	0,16
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares		STK	44.560	780	0USD	71,950	2.915.556,77	0,41
US1696561059	Chipotle Mexican Grill Inc. Reg.Shares		STK	1.502	1.502	0USD	639,970	874.128,08	0,12
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares		STK	2.733	0	0USD	178,260	443.036,04	0,06
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	130.567	8.498	0USD	40,320	4.787.397,30	0,68
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares		STK	17.901	0	0USD	44,080	717.570,21	0,10
US1261171003	CNA Financial Corp. Reg.Shares		STK	10.846	0	0USD	32,980	325.286,30	0,05
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	137.322	2.404	0USD	35,490	4.431.917,23	0,62
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	26.110	0	0USD	28,230	670.290,82	0,09
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	11.601	0	0USD	80,730	851.678,93	0,12
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares		STK	9.271	9.271	0USD	280,150	2.361.906,65	0,33
US21676P1030	Cooper Standard Holdings Inc. Reg.Shares		STK	6.404	0	0USD	8,970	52.238,33	0,01
US2296631094	CubeSmart Reg.Shares		STK	53.471	4.797	0USD	27,110	1.318.236,54	0,18
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	47.969	839	5.138USD	59,680	2.603.364,63	0,36
US23331A1097	D.R. Horton Inc. Reg.Shares		STK	21.407	0	10.848USD	36,840	717.168,08	0,10
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	11.903	208	0USD	140,820	1.524.285,42	0,21

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US2505651081	Designer Brands Inc. Reg.Shares CL.A		STK	44.329	0	12.080 USD	5,400	217.684,35	0,03
US2575592033	Domtar Corp. Reg.Shares New		STK	17.638	0	0 USD	22,020	353.193,07	0,05
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	15.362	268	0 USD	99,430	1.389.027,11	0,19
US26441C2044	Duke Energy Corp. Reg.Shares New		STK	25.844	2.722	0 USD	83,460	1.961.478,87	0,27
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares		STK	19.752	0	7.270 USD	14,440	259.372,42	0,04
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares		STK	35.950	629	0 USD	138,440	4.525.910,97	0,63
US29364G1031	Entergy Corp. Reg.Shares		STK	25.143	440	0 USD	100,070	2.288.055,30	0,32
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares		STK	2.975	2.975	0 USD	644,870	1.744.635,34	0,24
US2987361092	Euronet Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	9.291	0	0 USD	89,970	760.161,21	0,11
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares		STK	64.795	1.134	0 USD	37,230	2.193.714,23	0,31
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	50.242	879	16.586 USD	37,500	1.713.340,61	0,24
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares CL.A		STK	37.273	6.097	0 USD	165,950	5.624.930,07	0,80
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares		STK	33.943	33.943	0 USD	44,150	1.362.782,20	0,19
US3205171057	First Horizon National Corp. Reg.Shares		STK	105.099	105.099	0 USD	8,430	805.696,88	0,11
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares		STK	2.067	0	0 USD	2,990	5.620,27	0,00
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares		STK	59.314	59.314	0 USD	54,100	2.918.098,85	0,41
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares		STK	64.080	1.121	0 USD	21,320	1.242.382,21	0,17
US37940X1028	Global Payments Inc. Reg.Shares		STK	10.290	180	25.873,429 USD	151,230	1.415.138,18	0,20
US3846371041	Graham Holdings Company Reg.Shares		STK	884	884	0 USD	344,990	277.334,75	0,04
US3893751061	Gray Television Inc. Reg.Shares		STK	24.883	0	15.277 USD	10,920	247.098,95	0,03
US4228062083	HEICO Corp. Reg.Shares CL.A		STK	23.686	10.221	0 USD	66,010	1.421.827,73	0,20
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares		STK	172.728	172.728	0 USD	10,050	1.578.608,10	0,22
US4314751029	Hill-Rom Holdings Inc. Reg.Shares		STK	15.855	0	1.628 USD	101,580	1.464.603,19	0,20
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	112.116	112.116	0 USD	11,420	1.164.338,40	0,16
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	112.236	1.964	17.723 USD	17,840	1.820.843,21	0,25
US45687V1061	Ingersoll-Rand Inc. Reg.Shares		STK	20.596	20.596,098	0,098 USD	23,750	444.827,90	0,06
US45778Q1076	Inspirety Inc. Reg.Shares		STK	9.225	0	6.395 USD	37,560	315.092,07	0,04
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	109.552	1.917	12.502 USD	55,490	5.528.159,40	0,78
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc. Reg.Shares		STK	37.109	37.109	0 USD	83,810	2.828.268,35	0,40
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	22.403	22.403	0 USD	112,930	2.300.705,49	0,32
US46131B1008	Invesco Mortgage Capital Reg.Shares		STK	63.749	63.749	0 USD	3,650	211.598,10	0,03
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	8.633	0	0 USD	110,630	868.520,70	0,12
US48123V1026	j2 Global Inc. Reg.Shares		STK	14.881	0	0 USD	75,410	1.020.484,89	0,14
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares		STK	40.311	0	5.987 USD	24,600	901.787,48	0,13
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	61.738	4.275	0 USD	133,010	7.467.622,77	1,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	56.544	989	15.772 USD	93,500	4.807.769,74	0,68
US48666K1097	KB Home Reg.Shares		STK	45.753	45.753	0 USD	18,200	757.245,12	0,11
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares		STK	14.235	0	0 USD	16,030	207.508,80	0,03
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares		STK	3.753	0	0 USD	131,950	450.332,70	0,06
US5165441032	Lantheus Holdings Inc. Reg.Shares		STK	30.509	30.509	0 USD	12,290	340.977,23	0,05
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	29.736	29.736	0 USD	93,430	2.526.471,59	0,35
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares		STK	9.310	9.310	0 USD	55,180	467.172,10	0,07
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A		STK	18.075	316	0 USD	253,250	4.162.682,44	0,58
US5805891091	MC Grath Rent Corp. Reg.Shares		STK	5.020	5.020	0 USD	53,780	245.510,48	0,03
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	3.780	3.780	0 USD	168,130	577.939,71	0,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	72.444	1.268	0 USD	76,950	5.069.400,08	0,72
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares		STK	22.200	22.200	0 USD	38,070	768.566,36	0,11
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	2.782	2.782	0 USD	685,400	1.733.990,63	0,24
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	64.939	64.939	0 USD	6,970	411.608,08	0,06
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares		STK	19.158	0	0 USD	44,520	775.623,30	0,11
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	128.711	2.253	8.762 USD	160,230	18.754.479,63	2,63
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares CL.A		STK	56.968	17.958	0 USD	51,130	2.648.819,02	0,37
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares		STK	25.078	25.078	0 USD	34,840	794.541,46	0,11
US6245801062	Movado Group Inc. Reg.Shares		STK	10.338	10.338	0 USD	11,250	105.763,20	0,01
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	4.518	0	0 USD	370,960	1.524.118,84	0,21
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares		STK	520	520	0 USD	2.714,310	1.283.536,76	0,18
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares		STK	28.899	0	0 USD	19,960	524.552,39	0,07
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares		STK	6.972	122	1.068 USD	318,190	2.017.387,97	0,28
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares		STK	19.439	19.439	0 USD	61,720	1.091.051,77	0,15
US7005171050	Park Hotels & Resorts Inc. Reg.Shares		STK	64.511	0	0 USD	8,190	480.466,59	0,07
US7153471005	Perspecta Inc. Reg.Shares		STK	37.192	0	0 USD	18,570	628.068,42	0,09
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	113.589	1.988	17.285 USD	32,670	3.374.667,06	0,47
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	21.759	0	0 USD	25,830	511.103,51	0,07
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	21.047	21.047	0 USD	31,490	602.709,98	0,08
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares		STK	20.326	355	0 USD	53,750	993.518,39	0,14
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	26.910	471	1.477 USD	83,060	2.032.596,37	0,28

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	3.718	3.718	0 USD	473,000	1.599.248,85	0,22
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	15.278	267	5.190 USD	88,670	1.231.937,67	0,17
US76009N1000	Rent-A-Center Inc. Reg.Shares		STK	34.814	34.814	0 USD	14,520	459.691,07	0,06
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	6.903	0	0 USD	76,650	481.166,69	0,07
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	3.446	0	0 USD	5,080	15.919,32	0,00
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares		STK	10.438	10.438	0 USD	246,990	2.344.456,53	0,33
US8308791024	Skywest Inc. Reg.Shares		STK	9.817	0	5.363 USD	26,160	233.540,42	0,03
US78463M1071	SPS Commerce Inc. Reg.Shares		STK	10.223	0	17.497 USD	46,100	428.573,00	0,06
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Reg.Shares		STK	16.329	0	3.466 USD	43,730	649.358,59	0,09
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares		STK	30.745	30.745	0 USD	67,860	1.897.290,68	0,27
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	66.405	1.162	10.491 USD	21,830	1.318.256,85	0,18
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	21.092	21.092	0 USD	129,310	2.480.249,64	0,35
US87612E1064	Target Corp. Reg.Shares		STK	31.313	548	11.396 USD	96,010	2.733.925,46	0,38
US87724P1066	Taylor Morrison Home Corp. Reg.Shares		STK	26.432	26.432	0 USD	11,290	271.374,78	0,04
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares		STK	65.102	0	41.455 USD	13,660	808.705,79	0,11
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	3.851	3.851	0 USD	45,000	157.591,05	0,02
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CL.A		STK	17.041	17.041	0 USD	165,230	2.560.527,83	0,36
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares		STK	47.711	47.711	0 USD	35,840	1.555.005,90	0,22
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	21.939	384	0 USD	196,100	3.912.370,21	0,55
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	57.125	0	7.068 USD	29,650	1.540.268,49	0,22
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	54.985	23.896	0 USD	115,000	5.750.261,45	0,81
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	10.634	10.634	0 USD	102,590	992.081,17	0,14
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares		STK	2.851	2.851	0 USD	99,800	258.745,78	0,04
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	14.701	257	4.203 USD	284,960	3.809.573,01	0,53
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares CL.A		STK	32.973	577	15.332 USD	59,150	1.773.612,47	0,25
US9047081040	UniFirst Corp. Reg.Shares		STK	4.845	4.845	0 USD	146,560	645.735,64	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	23.415	409	1.023 USD	251,280	5.350.539,90	0,76
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	15.549	0	0 USD	42,760	604.624,42	0,08
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	112.694	6.825	0 USD	54,770	5.612.922,64	0,79
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CL.A		STK	24.324	425	0 USD	165,570	3.662.369,55	0,51
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg.Shares		STK	24.801	0	16.108 USD	45,160	1.018.517,86	0,14
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	13.376	0	0 USD	94,600	1.150.702,13	0,16
US9427491025	Watts Water Technologies Inc. Reg.Shares CL.A		STK	10.424	10.424	0 USD	81,810	775.508,06	0,11
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	3.800	0	11.166 USD	29,920	103.392,90	0,01
US9508101014	Wesbanco Inc. Reg.Shares		STK	5.981	0	0 USD	23,900	129.992,18	0,02
US9814751064	World Fuel Services Corp. Reg.Shares		STK	19.788	19.788	0 USD	23,650	425.577,41	0,06
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	21.952	21.952	0 USD	70,670	1.410.765,10	0,20
US9898171015	Zumiez Inc. Reg.Shares		STK	9.708	0	0 USD	17,430	153.876,63	0,02
								<b>19.507.194,39</b>	<b>2,72</b>
<b>Kanada</b>									
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Reg.Shares		STK	43.091	43.091	0 CAD	7,120	196.665,44	0,03
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares		STK	31.875	558	0 CAD	67,810	1.385.496,46	0,19
CA0717341071	Bausch Health Companies Inc. Reg.Shares		STK	30.083	0	26.255 CAD	21,600	416.520,50	0,06
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new		STK	29.260	0	0 CAD	55,150	1.034.382,87	0,14
CA1366812024	Canadian Tire Corp. Ltd. Reg.Shares CL.A		STK	11.333	0	0 CAD	85,870	623.803,54	0,09
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares		STK	107.805	107.805	0 CAD	2,410	166.539,57	0,02
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs CL.A (Sub.Vtg)		STK	22.982	402	2.831 CAD	74,190	1.092.935,85	0,15
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg.Shares (Sub. Vtg.)		STK	4.106	4.106	0 CAD	94,870	249.694,70	0,03
CA2849025093	Eldorado Gold Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	61.353	61.353	0 CAD	8,800	346.082,75	0,05
CA2861812014	Element Fleet Management Corp. Reg.Shares		STK	25.889	25.889	0 CAD	8,950	148.525,08	0,02
CA29250N1050	Enbridge Inc. Reg.Shares		STK	54.397	54.397	0 CAD	39,950	1.393.006,73	0,19
CA2945051027	Equitable Group Inc. Reg.Shares		STK	3.002	3.002	0 CAD	54,660	105.182,09	0,01
CA37252B1022	Genworth MI Canada Inc. Reg.Shares		STK	6.592	6.592	0 CAD	29,800	125.920,07	0,02
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares		STK	9.816	9.816	0 CAD	98,910	622.352,21	0,09
CA4369131079	Home Capital Group Inc. Reg.Shares		STK	9.714	9.714	0 CAD	15,270	95.082,07	0,01
CA4480551031	Husky Energy Inc. Reg.Shares		STK	110.890	110.890	0 CAD	3,210	228.170,19	0,03
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares		STK	28.338	28.338	0 CAD	25,240	458.479,61	0,06
CA51925D1069	Laurentian Bank of Canada Reg.Shares		STK	8.144	8.144	0 CAD	31,110	162.404,95	0,02
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares		STK	28.798	28.798	0 CAD	69,140	1.276.301,22	0,18
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares		STK	35.287	6.294	0 CAD	44,980	1.017.409,22	0,14
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares		STK	161.175	38.687	0 CAD	17,000	1.756.337,94	0,25
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares		STK	25.018	0	0 CAD	56,830	911.363,70	0,13
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares		STK	44.582	780	14.052 CAD	45,940	1.312.840,67	0,18
CA6752221037	OceanaGold Corp. Reg.Shares		STK	138.438	138.438	0 CAD	1,340	118.910,88	0,02
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares		STK	10.806	0	0 CAD	48,530	336.152,80	0,05
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares CL.B (Sub.Vtg)		STK	17.176	0	9.308 CAD	31,290	344.499,88	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	34.733	0	0CAD	57,200	1.273.502,52	0,18
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B		STK	64.838	0	0CAD	9,780	406.471,36	0,06
CA87241L1094	TFI International Inc. Reg.Shares		STK	10.900	0	5.279CAD	30,220	211.145,80	0,03
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares		STK	45.126	790	12.914CAD	58,460	1.691.013,72	0,24
<b>Bermuda</b>								<b>3.685.400,16</b>	<b>0,51</b>
BMG0684D1074	Athene Holding Ltd. Reg.Shares A		STK	42.515	744	12.933 USD	26,310	1.017.205,16	0,14
BMG169621056	Bunge Ltd. Reg.Shares		STK	48.369	48.369	0 USD	39,580	1.740.958,50	0,24
BMG3198U1027	Essent Group Ltd. Reg.Shares		STK	30.742	30.742	0 USD	28,320	791.718,67	0,11
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares		STK	56.500	0	0HKD	20,450	135.517,83	0,02
<b>Kaiman-Inseln</b>								<b>1.486.256,16</b>	<b>0,20</b>
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	121.500	0	0HKD	52,300	745.302,60	0,10
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	64.500	0	0HKD	18,160	137.382,13	0,02
KYG810431042	Shimao Property Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	188.500	0	0HKD	27,300	603.571,43	0,08
<b>Israel</b>								<b>536.792,94</b>	<b>0,08</b>
IL0011284465	Plus500 Ltd. Reg.Shares		STK	43.953	0	0GBP	10,900	536.792,94	0,08
<b>Singapur</b>								<b>1.773.127,21</b>	<b>0,24</b>
SG9999015267	BOC Aviation Ltd. Reg.Shares		STK	28.000	0	17.700HKD	49,600	162.889,98	0,02
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	93.500	20.200	0SGD	18,490	1.103.968,71	0,15
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	40.800	0	0SGD	5,730	149.287,36	0,02
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	669.500	0	0SGD	0,835	356.981,16	0,05
<b>Japan</b>								<b>38.278.469,99</b>	<b>5,34</b>
JP3856000009	Adastria Co. Ltd. Reg.Shares		STK	25.700	25.700	0 JPY	1.224,000	263.845,98	0,04
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	82.500	31.200	0 JPY	2.677,500	1.852.760,89	0,26
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	38.000	0	0 JPY	1.431,000	456.099,06	0,06
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	106.900	106.900	0 JPY	2.430,000	2.178.812,84	0,30
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	137.900	2.400	15.200 JPY	2.242,500	2.593.777,18	0,36
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd. Reg.Shares		STK	44.200	0	0 JPY	1.990,000	737.753,52	0,10
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares		STK	85.500	85.500	0 JPY	3.190,000	2.287.666,67	0,32
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	305.400	5.300	29.100 JPY	539,000	1.380.682,26	0,19
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares		STK	5.200	0	0 JPY	3.930,000	171.408,30	0,02
JP3919200000	Meitec Corp. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0 JPY	4.300,000	187.545,97	0,03
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares		STK	261.400	4.500	0 JPY	642,800	1.409.345,26	0,20
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares		STK	98.400	1.700	9.300 JPY	2.291,500	1.891.258,56	0,26
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	165.200	2.800	18.200 JPY	1.503,500	2.083.288,53	0,29
JP3733000008	NEC Corp. Reg.Shares		STK	38.300	38.300	0 JPY	3.945,000	1.267.306,69	0,18
JP3754200008	Nihon Unisys Ltd. Reg.Shares		STK	19.000	19.000	0 JPY	2.893,000	461.039,34	0,06
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings Co Reg.Shares		STK	130.000	130.000	0 JPY	169,000	184.274,82	0,03
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	123.400	62.700	4.800 JPY	2.575,500	2.665.708,53	0,37
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	16.600	0	0 JPY	1.205,000	167.776,48	0,02
JP3659200004	Nishimatsu Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	0	0 JPY	2.071,000	208.447,79	0,03
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	57.800	0	0 JPY	356,600	172.880,15	0,02
JP3678000005	Nisshinbo Holdings Inc. Reg.Shares		STK	33.200	33.200	0 JPY	721,000	200.774,84	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	19.100	0	0 JPY	1.755,000	281.155,40	0,04
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	63.900	0	59.100 JPY	1.300,500	697.023,09	0,10
JP3981400009	Rengo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	46.900	46.900	0 JPY	842,000	331.223,30	0,05
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	433.800	433.800	0 JPY	325,200	1.183.248,69	0,17
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	6.700	0	3.900 JPY	5.770,000	324.254,91	0,05
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares		STK	90.400	14.600	0 JPY	1.784,500	1.353.072,07	0,19
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares		STK	124.900	124.900	0 JPY	845,000	885.227,90	0,12
JP3663900003	Sojitz Corp. Reg.Shares		STK	265.900	0	148.200 JPY	254,000	566.484,46	0,08
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	15.300	15.300	0 JPY	6.421,000	824.005,38	0,12
JP3401400001	Sumitomo Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	358.600	358.600	0 JPY	321,000	965.497,75	0,13
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	178.600	18.100	0 JPY	1.239,000	1.856.045,88	0,26
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	19.900	0	0 JPY	1.385,000	231.173,90	0,03
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	5.200	5.200	0 JPY	3.305,000	144.148,71	0,02
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares		STK	52.300	0	0 JPY	1.830,000	802.765,55	0,11
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings Corp. Reg.Shares		STK	120.400	0	0 JPY	518,000	523.109,00	0,07
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	59.900	1.100	0 JPY	6.501,000	3.266.201,21	0,46
US8923313071	Toyota Motor Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)		STK	3.611	3.611	0USD	125,220	411.193,94	0,06
JP3659000008	West Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	9.800	9.800	0 JPY	7.396,000	607.937,49	0,08
JP3935300008	Yamaguchi Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	39.400	39.400	0 JPY	612,000	202.247,70	0,03
<b>Hongkong</b>								<b>1.425.340,72</b>	<b>0,20</b>
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares		STK	383.000	0	0HKD	8,110	364.312,69	0,05
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares		STK	106.000	106.000	0HKD	25,200	313.300,49	0,04
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	71.500	0	0HKD	49,950	418.886,35	0,06
HK0020000177	Wheelock and Company Ltd. Reg.Shares		STK	53.000	53.000	0HKD	52,900	328.841,19	0,05

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Australien</b>								<b>12.362.323,23</b>	<b>1,71</b>
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares		STK	21.067	21.067	0 AUD	77,090	910.574,43	0,13
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	436.477	436.477	0 AUD	4,230	1.035.181,36	0,14
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd. Reg.Shares		STK	437.448	437.448	0 AUD	10,000	2.452.681,45	0,34
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs		STK	288.877	288.877	0 AUD	12,100	1.959.805,84	0,27
AU000000MQG1	Macquarie Group Ltd. Reg.Shares		STK	18.001	0	16.124 AUD	85,750	865.456,95	0,12
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units		STK	450.116	0	0 AUD	2,090	527.455,04	0,07
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares		STK	62.048	62.048	0 AUD	23,050	801.887,47	0,11
AU000000RRL8	Regis Resources Ltd. Reg.Shares		STK	83.112	0	0 AUD	3,640	169.621,08	0,02
AU000000SDF8	Steadfast Group Ltd Reg.Shares		STK	92.427	92.427	0 AUD	2,490	129.036,60	0,02
AU000000TLS2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	1.129.521	1.129.521	0 AUD	3,070	1.944.228,91	0,27
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares		STK	56.800	56.800	0 AUD	17,100	544.576,83	0,08
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares		STK	51.922	51.922	0 AUD	35,100	1.021.817,27	0,14
<b>Neuseeland</b>								<b>371.000,43</b>	<b>0,05</b>
NZCENE0001S6	Contact Energy Ltd. Reg.Shares		STK	68.815	68.815	0 NZD	5,760	215.966,65	0,03
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd. Reg.Shares		STK	70.431	70.431	0 NZD	4,040	155.033,78	0,02
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>169.810.169,40</b>	<b>23,74</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>169.810.169,40</b>	<b>23,74</b>
XS1324446092	1,5000 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 15/22		EUR	300.000	300.000	0 %	100,002	300.005,91	0,04
XS1218821756	1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0 %	99,170	991.697,20	0,14
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 15/23		EUR	200.000	0	0 %	100,560	201.119,06	0,03
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 17/27		EUR	600.000	0	0 %	93,014	558.085,56	0,08
XS0809847667	2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22		EUR	400.000	0	0 %	104,463	417.852,24	0,06
XS1909193150	1,5000 % Allergan Funding SCS Notes 18/23		EUR	200.000	0	0 %	102,303	204.605,18	0,03
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	300.000	300.000	0 %	98,418	295.253,73	0,04
BE6285454482	1,5000 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/25		EUR	200.000	0	0 %	100,593	201.185,08	0,03
BE6265141083	1,9500 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 14/21		EUR	700.000	0	0 %	101,145	708.016,75	0,10
BE6276039425	0,8000 % Anheuser-Busch In- Bev S.A./N.V. MTN 15/23		EUR	800.000	500.000	0 %	99,094	792.754,08	0,11
XS1135334800	1,0000 % Apple Inc. Notes 14/22		EUR	300.000	0	0 %	101,206	303.618,90	0,04
XS1292384960	1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24		EUR	700.000	0	0 %	102,985	720.894,02	0,10
FR0013044278	1,5000 % APRR MTN 15/24		EUR	100.000	0	0 %	102,447	102.446,75	0,01
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	700.000	0	0 %	100,927	706.489,56	0,10
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal S.A. MTN 19/23		EUR	400.000	400.000	0 %	91,841	367.363,32	0,05
FR0011033125	4,5000 % Arkéa Home Loans SFH S.A. MT Obl.Fin.Hob.11/21		EUR	400.000	0	500.000 %	104,749	418.995,28	0,06
FR0013464815	0,7500 % Arkema S.A. MTN 19/29		EUR	100.000	100.000	0 %	92,711	92.711,02	0,01
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. Notes 14/22		EUR	400.000	0	0 %	100,953	403.813,80	0,06
XS1907120791	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29		EUR	200.000	200.000	0 %	103,761	207.522,04	0,03
XS0731129234	3,6250 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MT Cov.Bds 12/22		EUR	1.000.000	0	0 %	108,706	1.087.062,80	0,15
XS1496758092	0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26		EUR	1.100.000	0	0 %	96,300	1.059.303,63	0,15
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	400.000	0	500.000 %	101,316	405.262,24	0,06
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0 %	97,077	485.387,40	0,07
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	91,779	1.376.679,00	0,19
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	1.300.000	500.000	0 %	102,011	1.326.144,04	0,19
XS1116480697	1,5000 % Barclays PLC MTN 14/22		EUR	500.000	500.000	0 %	98,131	490.656,60	0,07
XS1017833242	2,5000 % BASF SE MTN 14/24		EUR	400.000	0	0 %	106,243	424.971,40	0,06
BE0002682632	0,1250 % Belfius Bank S.A. MT Mortg. Pfe. 20/30		EUR	500.000	500.000	0 %	100,027	500.136,45	0,07
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29		EUR	500.000	0	0 %	95,163	475.813,70	0,07
XS0953222550	2,2500 % BNG Bank N.V. MTN 13/23		EUR	600.000	0	0 %	108,335	650.008,20	0,09
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	400.000	0	0 %	106,473	425.892,16	0,06
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 13/23		EUR	500.000	0	0 %	105,908	529.542,10	0,07
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	300.000	0	0 %	98,986	296.958,60	0,04
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	600.000	0	0 %	98,885	593.307,06	0,08
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/26		EUR	800.000	0	0 %	102,495	819.960,56	0,11
XS1419646317	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28 <sup>2)</sup>		EUR	500.000	500.000	0 %	101,140	505.697,60	0,07
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings Inc. Notes 17/22		EUR	400.000	0	0 %	96,654	386.617,76	0,05
XS1190973559	1,1090 % BP Capital Markets PLC MTN 15/23		EUR	500.000	0	0 %	99,516	497.577,60	0,07

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1851278777	1,5940 % BP Capital Markets PLC MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	96,899	581.391,36	0,08
FR0011390921	2,8750 % BPCE S.A. MTN 13/24		EUR	800.000	0	0 %	105,614	844.915,68	0,12
FR0013312493	0,8750 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 18/24		EUR	1.300.000	500.000	0 %	96,257	1.251.343,34	0,17
FR0013299591	0,1250 % Bpifrance Finance- ment S.A. Obligations 17/23		EUR	800.000	800.000	0 %	101,368	810.943,12	0,11
FR0013256369	1,0000 % Bpifrance Finance- ment S.A. Obligations 17/27		EUR	600.000	600.000	0 %	107,155	642.930,66	0,09
XS0997775837	3,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 13/23		EUR	500.000	0	0 %	106,538	532.691,05	0,07
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	200.000	0	0 %	98,786	197.572,72	0,03
DE0001135176	5,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 00/31		EUR	2.250.000	2.250.000	0 %	166,078	3.736.754,78	0,52
DE0001135457	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21		EUR	100.000	0	0 %	104,168	104.168,00	0,01
DE0001135465	2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/22		EUR	900.000	0	0 %	104,851	943.659,00	0,13
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	200.000	0	0 %	105,605	211.210,00	0,03
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	100.000	0	0 %	105,440	105.440,00	0,01
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23 <sup>2)</sup>		EUR	600.000	0	0 %	106,465	638.790,00	0,09
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 <sup>2)</sup>		EUR	300.000	0	0 %	105,872	317.616,00	0,04
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	100.000	0	400.000 %	106,876	106.876,00	0,01
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	500.000	0	0 %	104,157	520.785,00	0,07
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	100.000	0	0 %	106,164	106.164,00	0,01
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	2.360.000	0	0 %	108,798	2.567.632,80	0,36
DE0001102457	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0 %	106,998	1.069.980,00	0,15
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	104,871	1.048.709,90	0,15
DE0001141745	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesobl. S.174 16/21		EUR	100.000	0	0 %	101,077	101.077,00	0,01
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24		EUR	100.000	0	0 %	107,799	107.798,54	0,02
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	200.000	0	0 %	101,438	202.876,68	0,03
FR0013480522	0,0100 % Caisse Refinancement l'Habitat Covered Bonds 20/28		EUR	500.000	500.000	0 %	99,147	495.734,90	0,07
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23 <sup>2)</sup>		EUR	300.000	0	0 %	97,461	292.383,18	0,04
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	900.000	500.000	0 %	96,649	869.840,28	0,12
XS1415366720	1,8750 % Ceske Drahy AS Notes 16/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	103,109	1.031.085,70	0,14
XS0458257796	5,0000 % CEZ AS MTN 09/21		EUR	700.000	0	0 %	106,256	743.789,27	0,10
XS0502286908	4,8750 % CEZ AS MTN 10/25		EUR	400.000	0	0 %	116,456	465.823,80	0,07
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings Inc. Notes 18/28		EUR	400.000	0	0 %	95,771	383.083,76	0,05
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	600.000	0	0 %	103,667	622.003,32	0,09
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 19/29		EUR	100.000	100.000	0 %	81,774	81.773,74	0,01
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	100.000	100.000	0 %	90,610	90.610,07	0,01
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23 <sup>2)</sup>		EUR	800.000	0	0 %	93,405	747.240,72	0,10
XS1750349190	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia MTN 18/28		EUR	600.000	0	0 %	97,675	586.049,34	0,08
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Fin. Ind. Au- toroutes MTN 16/25 1		EUR	100.000	0	0 %	97,729	97.729,05	0,01
XS0304159576	4,7500 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 07/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	108,215	1.082.149,00	0,15
FR0013235025	0,5000 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 17/25		EUR	100.000	0	0 %	102,841	102.840,81	0,01
FR0013348802	0,8750 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 18/28		EUR	700.000	500.000	0 %	106,181	743.263,64	0,10
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Publ.Sect. SCF MT Obl.Fonc. 13/23		EUR	700.000	0	0 %	106,544	745.807,86	0,10
XS1028421383	3,1250 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/26		EUR	800.000	0	0 %	110,637	885.097,04	0,12
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.12/24		EUR	400.000	0	0 %	116,282	465.127,64	0,07
DE000A1TNJ97	2,0000 % Daimler AG MTN 13/21		EUR	1.200.000	0	0 %	100,834	1.210.011,48	0,17
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank AS MTN 16/23		EUR	600.000	0	0 %	99,064	594.382,20	0,08

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank AS Non-Preferred MTN 19/22		EUR	500.000	500.000	0 %	98,169	490.844,75	0,07
DE000DB7XJB9	1,2500 % Deutsche Bank AG MTN 14/21		EUR	300.000	0	0 %	96,601	289.801,62	0,04
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	500.000	0	0 %	95,665	478.324,00	0,07
XS1388661735	1,2500 % Deutsche Post AG MTN 16/26		EUR	1.300.000	500.000	0 %	103,980	1.351.734,54	0,19
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post AG MTN 18/28		EUR	200.000	0	0 %	107,369	214.738,50	0,03
XS1828032513	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 18/22		EUR	300.000	300.000	0 %	99,438	298.314,78	0,04
XS1255436005	1,7000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 15/22 <sup>2)</sup>		EUR	200.000	0	0 %	101,466	202.932,64	0,03
XS1616410061	0,8750 % E.ON SE MTN 17/24		EUR	200.000	0	0 %	100,054	200.108,70	0,03
XS1471646965	1,1250 % EDP Finance B.V. MTN 16/24		EUR	400.000	400.000	0 %	100,257	401.028,64	0,06
XS0881369770	2,1250 % Eika BoligKreditt A.S. MT Cov. Nts 13/23		EUR	1.000.000	0	0 %	106,479	1.064.787,70	0,15
FR0010961540	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 10/25		EUR	300.000	0	800.000 %	116,380	349.140,72	0,05
XS0207320242	4,8750 % EnBW International Finance BV MTN 04/25		EUR	100.000	0	0 %	120,437	120.436,74	0,02
XS2066706818	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24		EUR	800.000	800.000	0 %	95,434	763.473,84	0,11
FR0012602753	0,5000 % Engie S.A. MTN 15/22		EUR	700.000	0	0 %	99,790	698.531,82	0,10
XS1190624111	0,8750 % Equinor ASA MTN 15/23		EUR	200.000	0	0 %	100,098	200.196,04	0,03
XS1419636862	0,5000 % Essity AB MTN 16/21		EUR	200.000	0	0 %	99,579	199.157,48	0,03
XS2113167568	0,5000 % Essity AB MTN 20/30		EUR	100.000	100.000	0 %	92,027	92.026,75	0,01
EU000A1G0AD0	3,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 11/22		EUR	900.000	0	500.000 %	107,207	964.866,24	0,13
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/29		EUR	500.000	500.000	0 %	125,743	628.713,20	0,09
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25		EUR	1.200.000	0	0 %	102,099	1.225.191,48	0,17
EU000A1G0DH5	0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 16/26		EUR	1.450.000	0	2.000.000 %	103,360	1.498.714,64	0,21
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/28		EUR	500.000	500.000	0 %	107,713	538.563,80	0,08
XS0290050524	4,1250 % European Investment Bank MTN 07/24		EUR	200.000	0	0 %	118,178	236.355,70	0,03
XS0427291751	4,5000 % European Investment Bank MTN 09/25		EUR	200.000	0	1.500.000 %	126,416	252.832,44	0,04
XS0544644957	3,0000 % European Investment Bank MTN 10/22		EUR	100.000	0	1.400.000 %	108,446	108.446,46	0,02
XS0825855751	2,2500 % Fortum Oyj MTN 12/22		EUR	400.000	0	0 %	103,320	413.279,00	0,06
XS1936208419	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29		EUR	300.000	300.000	0 %	109,368	328.102,83	0,05
XS1169353254	0,8000 % GE Capital Europ.Fund. Unltd.Co MTN 15/22		EUR	700.000	0	0 %	97,977	685.835,50	0,10
XS2051397961	0,6250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 19/24		EUR	200.000	200.000	0 %	85,822	171.643,30	0,02
XS1488418960	0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21		EUR	300.000	0	0 %	99,109	297.326,25	0,04
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/28		EUR	200.000	200.000	0 %	97,836	195.672,14	0,03
XS1672151492	1,7500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 17/29		EUR	200.000	200.000	0 %	90,390	180.780,18	0,03
XS0990109240	3,0000 % Iberdrola International B.V. MTN 13/22		EUR	400.000	0	0 %	104,462	417.849,72	0,06
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0 %	90,112	720.893,92	0,10
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MT Hyp.-Pfe. 14/26		EUR	200.000	0	0 %	117,946	235.892,80	0,03
XS1077772538	2,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 14/21		EUR	200.000	0	0 %	100,103	200.205,60	0,03
XS1636000561	0,8750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/22		EUR	500.000	500.000	0 %	96,813	484.066,35	0,07
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	500.000	0	0 %	101,425	507.126,70	0,07
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	300.000	0	0 %	98,573	295.719,54	0,04
XS1070075988	1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21		EUR	300.000	0	0 %	100,952	302.854,77	0,04
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22		EUR	300.000	300.000	0 %	100,274	300.823,11	0,04
XS1485533431	1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28		EUR	200.000	200.000	0 %	99,334	198.667,80	0,03
BE0000347568	0,9000 % Königreich Belgien Obl. Lin. 19/29		EUR	500.000	700.000	500.000 %	108,683	543.415,00	0,08
BE0000308172	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22 <sup>2)</sup>		EUR	700.000	0	0 %	109,122	763.854,00	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0000328378	2,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.68 13/23		EUR	100.000	0	0 %	108,815	108.815,00	0,02
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25		EUR	100.000	0	0 %	105,619	105.619,00	0,01
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31 <sup>2)</sup>		EUR	600.000	600.000	0 %	109,986	659.916,00	0,09
BE0000337460	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	0	0 %	107,375	1.073.750,00	0,15
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	100.000	0	0 %	105,083	105.083,00	0,01
NL0010060257	2,2500 % Königreich Niederlande Anl. 12/22		EUR	100.000	0	0 %	106,805	106.805,00	0,01
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	100.000	0	300.000 %	111,313	111.313,00	0,02
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	100.000	0	400.000 %	106,105	106.105,00	0,01
NL0000102317	5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28 <sup>2)</sup>		EUR	450.000	0	500.000 %	146,426	658.917,00	0,09
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	850.000	0	0 %	111,241	945.548,50	0,13
ES00000123C7	5,9000 % Königreich Spanien Bonos 11/26		EUR	400.000	0	0 %	135,205	540.820,00	0,08
ES00000124W3	3,8000 % Königreich Spanien Bonos 14/24		EUR	1.350.000	1.400.000	800.000 %	115,268	1.556.118,00	0,22
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	3.050.000	500.000	0 %	107,441	3.276.950,20	0,46
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22		EUR	600.000	0	1.700.000 %	101,522	609.133,80	0,09
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	1.400.000	0	0 %	101,114	1.415.596,00	0,20
ES0000012B88	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	900.000	0	0 %	107,785	970.065,00	0,14
ES0000012F43	0,6000 % Königreich Spanien Bonos 19/29		EUR	900.000	900.000	0 %	100,559	905.033,25	0,13
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Span- nien Obligaciones 16/26		EUR	1.300.000	0	0 %	106,481	1.384.253,00	0,19
ES00000128O1	0,4000 % Königreich Span- nien Obligaciones 17/22		EUR	600.000	0	0 %	101,339	608.034,00	0,08
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Span- nien Obligaciones 17/27		EUR	1.900.000	0	0 %	107,830	2.048.770,00	0,29
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 07/23		EUR	1.000.000	0	2.000.000 %	113,887	1.138.866,10	0,16
DE000A1K0UG6	2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 12/22		EUR	100.000	0	0 %	105,264	105.263,50	0,01
DE000A1R0709	1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 14/24		EUR	600.000	0	0 %	107,450	644.698,02	0,09
DE000A2LQSP7	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	101,016	1.010.160,00	0,14
DE000A2LQSN2	0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	3.100.000	0	0 %	106,945	3.315.305,54	0,46
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	150.000	0	0 %	101,892	152.838,56	0,02
DE000NRW0H99	0,7500 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesch.R.1402 16/26		EUR	800.000	0	0 %	104,674	837.388,48	0,12
DE000NRW0KB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesch.R.1435 17/27		EUR	2.600.000	0	0 %	103,702	2.696.247,58	0,38
XS0577606725	4,8750 % Lloyds Bank PLC MTN 11/23		EUR	100.000	0	0 %	113,473	113.473,25	0,02
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	204.000	0	0 %	97,960	199.837,54	0,03
XS1567173809	0,6250 % McKesson Corp. Notes 17/21		EUR	200.000	0	0 %	99,393	198.786,40	0,03
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	100.000	0	0 %	100,357	100.357,30	0,01
XS1191309720	0,8750 % National Australia Bank Ltd. Mort.Cov.MT Bds 15/27		EUR	1.000.000	0	1.000.000 %	104,417	1.044.166,80	0,15
XS0813400305	2,7500 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 12/22		EUR	1.100.000	600.000	0 %	103,645	1.140.095,22	0,16
XS1167352613	0,8750 % National Austra- lia Bank Ltd. MTN 15/22 <sup>2)</sup>		EUR	400.000	0	0 %	99,551	398.203,04	0,06
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 15/22		EUR	1.000.000	0	0 %	102,048	1.020.479,20	0,14
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0 %	101,662	813.296,64	0,11
XS0826531120	1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22		EUR	1.050.000	850.000	0 %	103,037	1.081.889,03	0,15
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 15/23		EUR	200.000	0	0 %	100,677	201.354,80	0,03
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank N.V. Mortg. Cov. MTN 15/22		EUR	1.000.000	0	0 %	100,817	1.008.170,90	0,14
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque S.A. MTN 16/23		EUR	400.000	0	0 %	93,895	375.581,40	0,05
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque S.A. MTN 17/22		EUR	400.000	400.000	0 %	95,035	380.140,40	0,05
FR0010466938	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 07/23		EUR	1.200.000	0	0 %	117,289	1.407.468,00	0,20
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	1.000.000	0	0 %	111,449	1.114.490,00	0,16
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	125,785	1.257.849,90	0,18
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	2.000.000	0	2.000.000 %	104,652	2.093.039,80	0,29
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	980.000	0	0 %	100,637	986.242,60	0,14
FR0013131877	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	700.000	0	300.000 %	104,951	734.656,93	0,10
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	1.700.000	0	0 %	108,707	1.848.018,83	0,26
FR0013283686	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 17/23		EUR	800.000	0	0 %	101,628	813.024,00	0,11
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28 <sup>2)</sup>		EUR	3.900.000	0	0 %	107,626	4.197.413,61	0,59

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	2.200.000	2.200.000	0	105,398	2.318.755,78	0,32
FI4000197959	0,5000 % Republik Finnland Bonds 16/26		EUR	100.000	0	0	104,633	104.632,50	0,01
FI4000348727	0,5000 % Republik Finnland Bonds 18/28		EUR	200.000	0	0	105,347	210.694,00	0,03
FI4000062625	1,5000 % Republik Finnland MTN 13/23		EUR	110.000	0	600.000	106,230	116.853,00	0,02
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	600.000	0	0	114,679	688.074,00	0,10
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	250.000	0	0	107,107	267.767,50	0,04
IE00BDHDPK44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	300.000	0	0	107,684	323.052,00	0,05
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	100.000	0	0	106,316	106.316,00	0,01
IT0004759673	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 11/22		EUR	2.700.000	0	0	108,827	2.938.329,00	0,41
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	3.800.000	1.500.000	1.200.000	112,107	4.260.066,00	0,60
IT0005001547	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	2.250.000	750.000	0	112,665	2.534.962,50	0,35
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	200.000	0	0	107,383	214.766,00	0,03
IT0005135840	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	3.000.000	2.000.000	1.500.000	102,410	3.072.300,00	0,43
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	600.000	0	0	102,807	616.842,00	0,09
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21		EUR	1.000.000	0	0	100,341	1.003.410,00	0,14
IT0005170839	1,6000 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	2.500.000	400.000	500.000	103,272	2.581.799,75	0,36
IT0005274805	2,0500 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	1.200.000	0	0	106,052	1.272.623,88	0,18
IT0005330961	0,0500 % Republik Italien B.T.P. 18/21		EUR	350.000	0	0	99,893	349.625,50	0,05
IT0005340929	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	3.100.000	600.000	0	111,809	3.466.078,69	0,48
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	100.000	0	0	109,696	109.695,65	0,02
PTOTEQOE0015	5,6500 % Republik Portugal Obr. 13/24		EUR	1.000.000	400.000	400.000	121,729	1.217.290,00	0,17
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	500.000	0	900.000	105,941	529.705,00	0,07
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	600.000	300.000	0	114,263	685.578,00	0,10
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	115,640	1.387.680,00	0,19
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27		EUR	800.000	0	0	125,686	1.005.488,00	0,14
XS1420357318	2,8750 % Republik Rumänien MTN 16/28 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	104,266	521.329,25	0,07
XS1892141620	2,8750 % Republik Rumänien MTN 18/29 Reg.S		EUR	200.000	200.000	0	104,858	209.715,04	0,03
FR0012199065	1,6250 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 14/24		EUR	400.000	0	0	104,020	416.081,48	0,06
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	100.000	0	0	106,895	106.894,61	0,01
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 17/22		EUR	200.000	0	0	99,321	198.641,08	0,03
XS1748479919	0,5000 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	1.000.000	0	0	102,088	1.020.875,60	0,14
XS2102283814	0,0500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds. 20/27		EUR	700.000	700.000	0	99,102	693.711,62	0,10
DE000A13SL26	1,1250 % SAP SE MTN 14/23		EUR	200.000	0	0	101,599	203.198,94	0,03
XS1109741246	1,5000 % Sky PLC MTN 14/21		EUR	700.000	0	0	100,800	705.597,27	0,10
XS1500337644	0,1250 % Société Générale S.A. MTN 16/21		EUR	200.000	0	0	98,681	197.361,18	0,03
FR0013368602	2,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/28		EUR	800.000	300.000	0	97,033	776.263,28	0,11
FR0011859495	2,0000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 14/24		EUR	300.000	0	0	108,702	326.104,83	0,05
BE6315847804	0,5000 % Solvay S.A. Notes 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	200.000	200.000	0	89,510	179.020,84	0,03
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	1.000.000	900.000	0	101,442	1.014.421,80	0,14
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/26		EUR	100.000	0	200.000	100,965	100.965,07	0,01
FR0010780528	5,5000 % Suez S.A. MTN 09/24		EUR	200.000	0	0	120,970	241.940,84	0,03
FR0012949923	1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25 <sup>2)</sup>		EUR	1.100.000	400.000	0	105,377	1.159.149,20	0,16
XS1681521081	1,7150 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 17/28		EUR	200.000	200.000	0	102,048	204.096,86	0,03
XS0999667263	3,1250 % Telekom Finanzmanage- ment GmbH MTN 13/21		EUR	200.000	0	0	104,632	209.263,04	0,03
XS2056396919	0,2500 % Telenor ASA MTN 19/27		EUR	800.000	800.000	0	95,224	761.793,52	0,11
XS0746010908	3,6250 % Telia Company AB MTN 12/24		EUR	200.000	200.000	0	111,304	222.607,94	0,03
XS0593606121	4,6250 % TenneT Holding B.V. MTN 11/23		EUR	500.000	0	0	111,518	557.590,00	0,08
XS1197832915	0,7500 % The Coca-Cola Co. Notes 15/23		EUR	300.000	0	0	99,995	299.983,74	0,04
XS1032978345	2,5000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN S.F 14/21		EUR	200.000	0	0	101,139	202.278,46	0,03
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	200.000	0	0	102,223	204.446,20	0,03
XS1693818285	0,6250 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/24		EUR	100.000	0	0	98,444	98.444,43	0,01
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 15/22		EUR	300.000	0	0	99,041	297.122,25	0,04
XS1105680703	1,2500 % UBS AG (London Branch) MTN 14/21		EUR	600.000	0	0	100,504	603.021,84	0,08
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	500.000	500.000	0	107,458	537.289,30	0,08
XS1376614118	1,3750 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/26		EUR	200.000	0	0	99,760	199.519,34	0,03

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
XS1401196958	1,1250 % Unibail-Rodamco- Westfield SE MTN 16/27		EUR	300.000	0	0 %	96,603	289.807,50	0,04	
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	700.000	0	0 %	100,265	701.855,07	0,10	
XS1241577490	1,0000 % Unilever N.V. MTN 15/23		EUR	700.000	500.000	0 %	101,738	712.168,80	0,10	
XS1873208950	0,5000 % Unilever N.V. Notes 18/25		EUR	400.000	0	0 %	99,854	399.414,36	0,06	
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	100.000	0	0 %	104,196	104.195,67	0,01	
FR0013210408	0,3140 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/23		EUR	400.000	0	0 %	98,680	394.718,72	0,06	
XS1030900168	2,3750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 14/22		EUR	500.000	0	0 %	103,243	516.214,45	0,07	
XS1692347526	1,1250 % Volkswagen Lea- sing GmbH MTN 17/24		EUR	300.000	0	0 %	94,882	284.645,04	0,04	
DE000A189ZX0	1,2500 % Vonovia Finance B.V. MTN 16/24		EUR	200.000	0	0 %	99,541	199.082,68	0,03	
XS1288903278	1,5000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/22		EUR	1.100.000	0	0 %	99,112	1.090.226,50	0,15	
XS1310934382	2,0000 % Wells Fargo & Co. MTN 15/26		EUR	700.000	0	0 %	99,658	697.604,67	0,10	
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	0 %	101,773	1.017.731,10	0,14	
XS1506396974	0,2500 % Westpac Banking Corp. MTN 16/22		EUR	300.000	0	0 %	98,037	294.110,58	0,04	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.914.918,05</b>	<b>0,69</b>	
<b>Aktien</b>								<b>219.049,15</b>	<b>0,03</b>	
<b>Israel</b>								<b>219.049,15</b>	<b>0,03</b>	
IL0005930388	First Internat.Bank of Israel Reg.Shares		STK	9.981	9.981	0 ILS	86,000	219.049,15	0,03	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.695.868,90</b>	<b>0,66</b>	
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>4.695.868,90</b>	<b>0,66</b>	
XS1405774990	0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22		EUR	500.000	0	0 %	100,269	501.343,65	0,07	
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 06/26		EUR	1.200.000	400.000	0 %	122,694	1.472.329,08	0,21	
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander S.A. Mortg.Cov. MTN 19/30		EUR	500.000	500.000	0 %	98,462	492.309,95	0,07	
XS1226748439	1,0000 % Bristol-Myers Squibb Co. Notes 15/25		EUR	200.000	0	400.000 %	100,676	201.351,90	0,03	
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	200.000	0	0 %	110,795	221.590,64	0,03	
XS1223830677	1,0000 % General Mills Inc. Notes 15/23		EUR	300.000	0	0 %	100,471	301.413,87	0,04	
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	200.000	0	0 %	100,978	201.956,84	0,03	
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	800.000	800.000	0 %	100,443	803.543,92	0,11	
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	500.000	0	0 %	100,006	500.029,05	0,07	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Aktien</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Irland</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	286.592	0	0 EUR	0,000	0,00	0,00	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>22.849.217,31</b>	<b>3,20</b>	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>22.849.217,31</b>	<b>3,20</b>	
<b>Luxemburg</b>								<b>22.849.217,31</b>	<b>3,20</b>	
LU0988443767	AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT		ANT	20.733	0	0 EUR	1.102,070	22.849.217,31	3,20	
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>								<b>EUR</b>	<b>703.525.776,73</b>	<b>98,31</b>
<b>Derivate</b>										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Juni 20										
			XEUR	EUR Anzahl	-7			-165.888,14	-0,02	
E-Mini S&P 500 Index Fu- ture (ES) Juni 20										
			XCME	USD Anzahl	-8			-22.820,00	0,00	
FTSE 100 Index Future (FFI) Juni 20										
			IFEU	GBP Anzahl	-1			-120.549,72	-0,02	
SPI 200 Index Future (YAP) Juni 20										
			XSFE	AUD Anzahl	-1			-7.669,47	0,00	
Topix-Tokyo Stock Price In- dex Future (JTI) Juni 20										
			XOSE	JPY Anzahl	-1			-6.293,63	0,00	
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-165.888,14</b>	<b>-0,02</b>
<b>Zins-Derivate</b>										
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20										
			XEUR	EUR	3.200.000			61.630,00	0,00	
EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20										
			XEUR	EUR	2.100.000			23.090,00	0,00	
								0,00	0,00	

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20	XEUR	EUR	400.000				8.780,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 20	XEUR	EUR	1.000.000				23.850,00	0,00
	SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20	XEUR	EUR	1.200.000				5.910,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>61.630,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	10.610.771,60		%	100,000	10.610.771,60	1,49
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	183.454,92		%	100,000	24.565,14	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	2.998.567,48		%	100,000	259.307,53	0,04
	State Street Bank International GmbH		SEK	3.778.507,99		%	100,000	340.567,20	0,05
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		CAD	251.828,11		%	100,000	161.423,10	0,02
	State Street Bank International GmbH		CHF	847.460,77		%	100,000	800.284,03	0,11
	State Street Bank International GmbH		HKD	2.783.653,10		%	100,000	326.489,92	0,05
	State Street Bank International GmbH		JPY	50.290.733,00		%	100,000	421.816,84	0,06
	State Street Bank International GmbH		SGD	109.009,03		%	100,000	69.609,85	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>13.014.835,21</b>	<b>1,83</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds <sup>30)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>13.014.835,21</b>	<b>1,83</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	1.255.203,90				1.255.203,90	0,18
	Dividendenansprüche		EUR	1.745.105,09				1.745.105,09	0,24
	Forderungen aus Wertpapierdarlehen		EUR	2.191,26				2.191,26	0,00
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	138.767,77				138.767,77	0,02
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	702.417,01				702.417,01	0,10
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	27.960,00				27.960,00	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.871.645,03</b>	<b>0,54</b>
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	-1.076.160,64				-603.381,26	-0,08
	State Street Bank International GmbH		USD	-2.310.682,09				-2.101.288,67	-0,29
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		GBP	-907.554,60				-1.016.867,90	-0,14
<b>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.721.537,83</b>	<b>-0,51</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierdarlehen		EUR	-657,33				-657,33	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-99.431,15				-99.431,15	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-1.022.563,93				-1.022.563,93	-0,14
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.122.652,41</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>715.463.808,59</b>	<b>100,00</b>
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							<b>STK</b>	<b>9.226.006</b>	

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>30)</sup> Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 19.964.491,11

Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier - Darlehen Kurswert in EUR		gesamt
			befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:</b>					
1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 15/25	EUR	999.000		990.705,50	
1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28	EUR	299.000		302.407,16	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	599.000		637.725,35	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	120.000		127.046,40	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	1.599.000		1.739.680,02	
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	999.000		1.068.910,02	
0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23	EUR	200.000		194.922,12	
0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23	EUR	500.000		467.025,45	
1,7000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 15/22	EUR	199.000		201.917,98	
4,0000 % Knigreich Belgien Obl. Lin. S.48 06/22	EUR	699.000		762.762,78	
1,0000 % Knigreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31	EUR	600.000		659.916,00	
1,0000 % Knigreich Belgien Obl. Lin. S.77 16/26	EUR	999.000		1.072.676,25	
5,5000 % Königreich Niederlande Anl. 98/28	EUR	449.000		657.452,74	
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29	EUR	2.449.000		2.619.091,38	
0,8750 % National Australia Bank Ltd. MTN 15/22	EUR	399.000		397.207,53	
0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28	EUR	3.899.000		4.196.337,35	
0,5000 % Solvay S.A. Notes 19/29	EUR	100.000		89.510,42	
1,7500 % Suez S.A. MTN 15/25	EUR	600.000		632.263,20	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR			16.817.557,65	16.817.557,65
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:					19.383.447,49
davon:					
Aktien	EUR		700.000,03		
Schuldverschreibungen	EUR		18.683.447,46		

**Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)**

---

ISIN	DE0009797266
Fondsvermögen	538.718.192,83
Umlaufende Anteile	6.324.645,355
Anteilwert	85,18

---

**Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)**

---

ISIN	DE0009797639
Fondsvermögen	167.877.153,57
Umlaufende Anteile	2.893.035,935
Anteilwert	58,03

---

**Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)**

---

ISIN	DE000A14N9S1
Fondsvermögen	245.234,50
Umlaufende Anteile	250,000
Anteilwert	980,94

---

**Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPL4
Fondsvermögen	8.622.218,67
Umlaufende Anteile	8.063,879
Anteilwert	1.069,24

---

**Allianz Strategiefonds Wachstum R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1K1
Fondsvermögen	1.009,02
Umlaufende Anteile	10,881
Anteilwert	92,73

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Aktien Nord- und Südamerika und Internationale Obligationen: Kurse per 30.03.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2020 oder letztbekannte

---

## Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

---

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,29% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,71% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,89250
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46810
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	11,56375
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	11,09475
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,05895
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,09965
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,56005
Israel, Schekel	(ILS)	1 Euro = ILS	3,91860
Singapur, Dollar	(SGD)	1 Euro = SGD	1,56600
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	119,22410
Hongkong, Dollar	(HKD)	1 Euro = HKD	8,52600
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,78355
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1 Euro = NZD	1,83535

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

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

**Kapitalmaßnahmen**

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

**Stimmrechtsausübung**

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

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Australien</b>				
AU000000BSLO	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	89.777
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.999
AU000000SGP0	Stockland Reg.Stapled Secs	STK	0	213.386
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	0	82.360
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares	STK	0	240.809
<b>Belgien</b>				
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	6.827
<b>Bermuda</b>				
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.211
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.800
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	0	56.000
<b>Britische Jungfern-Inseln</b>				
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK	0	56.683
<b>Dänemark</b>				
DK0010272632	GN Store Nord AS Navne-Aktier	STK	0	23.652
DK0010219153	Rockwool International A/S Navne-Aktier B	STK	0	2.010
<b>Deutschland</b>				
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.227
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	0	28.779
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	0	69.606
DE000WAF3001	Siltronic AG Namens-Aktien	STK	0	14.314
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	0	25.192
<b>Finnland</b>				
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	99.169
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	0	88.951
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	79.324
<b>Frankreich</b>				
FR0010340141	Aéroports de Paris S.A. Actions au Porteur	STK	0	2.658
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	6.452
FR0000064578	Covivio S.A. Actions Port.	STK	0	4.431
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur	STK	0	3.861
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK	0	4.850
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	0	22.270
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	9.271
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	0	9.914
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK	0	25.187
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port.	STK	0	4.942
<b>Großbritannien</b>				
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	0	24.605
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	0	21.766
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	16.431
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	137.512
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	539.725
GB0006825383	Persimmon PLC Reg.Shares	STK	0	65.725
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares	STK	0	101.612
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK	0	12.555
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Reg.Shares	STK	0	11.906
<b>Hongkong</b>				
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	133.000
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Reg.Shares	STK	0	98.400
<b>Irland</b>				
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	0	8.586
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK	2.413	23.341
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	0	23.564
<b>Italien</b>				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	355.619
IT0000784154	Soc. Cattolica di Assicur. SpA Azioni nom.	STK	0	33.486
<b>Japan</b>				
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	21.600

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3526600006	Chubu Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	76.400
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	367.920
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares	STK	0	20.300
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	19.800
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	1.156.600
JP3665200006	Nichirei Corp. Reg.Shares	STK	0	26.700
JP3734600004	Nippon Denko Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	100.500
JP3718800000	Nippon Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	133.000
JP3759500006	Noritsu Koki Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.700
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	17.100
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	47.300
<b>Kaiman-Inseln</b>				
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	143.500
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	280.000
<b>Kanada</b>				
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK	0	26.315
CA14042M1023	Capital Power Corp. Reg.Shares	STK	0	14.851
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares	STK	0	20.593
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	47.353
<b>Luxemburg</b>				
LU1057788488	Trinseo S.A. Actions Nominatives	STK	0	18.392
<b>Niederlande</b>				
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	112.433
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	24.880
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	72.393
<b>Norwegen</b>				
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer	STK	0	15.111
NO0003096208	Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer	STK	0	42.940
NO0003054108	Mowi ASA Navne-Aksjer	STK	0	40.964
NO0010310956	Salmar ASA Navne-Aksjer	STK	0	13.147
<b>Österreich</b>				
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.639
<b>Puerto Rico</b>				
PR30040P1032	Evertec Inc. Reg.Shares	STK	0	39.734
<b>Schweden</b>				
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B	STK	0	21.719
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier	STK	0	122.737
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	115.008
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	81.861
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	41.760
<b>Schweiz</b>				
CH0025751329	Logitech International S.A. Namens-Aktien	STK	0	22.471
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	0	8.004
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK	0	1.271
<b>Spanien</b>				
ES0113679137	Bankinter S.A. Acciones Nom.	STK	0	82.946
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK	0	15.176
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	130.620
<b>USA</b>				
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK	0	17.635
US03062T1051	America's Car-Mart Inc. Reg.Shares	STK	0	4.508
US0357104092	Annaly Capital Management Inc. Reg.Shares	STK	0	171.788
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	25.334
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	0	12.502
US05541T1016	BGC Partners Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	87.610
US0952291005	Blucora Inc. Reg.Shares	STK	0	22.738
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	0	10.527
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions Reg.Shares	STK	0	24.585
US12739A1007	Cadence Bancorporation Reg.Shares A	STK	0	72.947
US12477X1063	CAI International Inc. Reg.Shares	STK	0	8.699
US1248051021	CBIZ Inc. Reg.Shares	STK	0	14.748
US1598641074	Charles River Labs Intl Inc. Reg.Shares	STK	0	4.744
US3379321074	FirstEnergy Corp. Reg.Shares	STK	0	26.598
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK	0	39.724
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Reg.Shares	STK	0	5.135

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	2.493
US44925C1036	ICF International Inc. Reg.Shares	STK	0	6.759
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	0	56.656
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	13.196
US5314651028	Liberty TripAdvisor Holdings Reg.Shares A	STK	0	29.788
US55616P1049	Macy's, Inc. Reg.Shares	STK	0	50.584
US5747951003	Masimo Corp. Reg.Shares	STK	0	6.794
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	11.347
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares	STK	0	52.145
US55303A1051	MGM Growth Properties LLC Reg.Shares CL.A	STK	0	26.098
US55306N1046	MKS Instruments Inc. Reg.Shares	STK	0	21.048
US6353091076	National CineMedia Inc. Reg.Shares	STK	0	33.968
US64828T2015	New Residential Investm. Corp. Reg.Shares	STK	0	93.963
US65158N1028	Newmark Group Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	40.641
US6655311099	Northern Oil and Gas Inc. Reg.Shares	STK	0	327.647
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK	0	87.817
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares	STK	0	7.394
US70788V1026	Penn Virginia Corp. Reg.Shares	STK	0	12.735
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp. Reg.Shares	STK	0	3.689
US69349H1077	PNM Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	24.432
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK	0	35.209
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares	STK	0	89.215
US80283M1018	Santander Consumer USA Hl.Inc. Reg.Shares	STK	0	77.303
US81721M1099	Senior Housing Properties Tr. Reg.Shs of Ben. Int.	STK	0	114.416
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	12.014
US84860W3007	Spirit Realty Capital Inc. Reg.Shares	STK	0	39.574
US8621211007	Store Capital Corporation Reg.Shares	STK	0	6.090
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	32.808
US92531L2079	Verso Corp. Reg.Shares CL.A	STK	0	22.571
US93627C1018	Warrior Met Coal Inc. Reg.Shares	STK	0	44.803
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1346315200	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. MTN 16/21	EUR	0	400.000
DE000A188WV3	0,0000 % BASF Finance Europe N.V. MTN 16/20	EUR	0	500.000
XS1321956333	0,8750 % BMW Finance N.V. MTN 15/20	EUR	0	300.000
XS1377680381	0,6250 % British Telecommunications PLC MTN 16/21	EUR	0	200.000
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21	EUR	0	175.000
XS1202846819	1,2500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 15/21	EUR	0	200.000
XS1040508167	2,2500 % Imperial Brands Finance PLC MTN 14/21	EUR	0	300.000
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24	EUR	0	700.000
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21	EUR	0	1.250.000
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20	EUR	0	100.000
XS1346762641	1,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 16/21	EUR	0	400.000
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21	EUR	0	400.000
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building Society MT Mortg.Cov.Bds 16/21	EUR	0	100.000
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque S.A. MTN 15/20	EUR	0	200.000
FR0011769090	3,1250 % Renault S.A. MTN 14/21	EUR	0	400.000
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21	EUR	3.500.000	3.500.000
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22	EUR	0	120.000
AT0000A1VGK0	0,5000 % Republik Österreich Bundesanl. 17/27	EUR	0	1.000.000
PTOTEOE0007	3,8500 % Republik Portugal Obl. 05/21	EUR	0	800.000
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20	EUR	0	400.000
XS1048521733	1,6250 % Shell International Finance BV MTN 14/21	EUR	0	400.000
XS0237323943	4,1250 % The Procter & Gamble Co. Notes 05/20	EUR	0	200.000
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/21	EUR	0	1.225.000
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21	EUR	0	400.000
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21	EUR	0	400.000
DE000A18V138	1,6250 % Vonovia Finance B.V. MTN 15/20	EUR	0	500.000
XS1047122665	1,5000 % Westpac Banking Corp. Mortg. Cov. MTN 14/21	EUR	0	1.000.000
XS1333702691	0,8750 % Westpac Banking Corp. MTN 15/21	EUR	0	1.200.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	291.837	291.837
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte	STK	184.367	184.367



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Schweden</b>				
SE0007126115	Hemfosa Fastigheter AB (publ) Namn-Aktier	STK	0	38.455
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21	EUR	0	700.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Japan</b>				
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK	0	60.100
<b>USA</b>				
US74102M1036	Presidio Inc. Reg.Shares	STK	67.774	67.774
US8679141031	SunTrust Banks Inc. Reg.Shares	STK	0	21.724
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1237246316	1,2500 % United Technologies Corp. Notes 15/23	EUR	0	200.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>Spanien</b>				
ES06670509G4	ACS, Act.de Constry Serv. SA Anrechte	STK	43.909	43.909

	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>			
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	178.473
	(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Zinsterminkontrakte</b>			
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	130.382
	(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 19, EURO Bobl Future (FGBM) Juni 20, EURO Bobl Future (FGBM) März 20, EURO Schatz Future (FGBS) Dez. 19, EURO Schatz Future (FGBS) Juni 20, EURO Schatz Future (FGBS) März 20, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 19, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 20, EURO-BTP Future (FBTP) März 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Dez. 19, Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 20, Long Term EURO OAT Future (FOAT) März 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Dez. 19, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Juni 20, SHORT EURO-BTP Future (FBTS) März 20)		
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>			
	unbefristet	EUR	14.737
	(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/24, 0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21, 0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/24, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,2500 % Telenor ASA MTN 19/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26, 0,5000 % Commerzbank AG MTN Anl. S.871 16/23, 0,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/22, 0,7500 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. MTN 16/26, 0,7500 % CaixaBank S.A. MTN 18/23, 0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 19/29, 1,2500 % APRR MTN 16/27, 1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26, 1,3750 % Apple Inc. Notes 15/24, 1,5000 % BMW Finance N.V. MTN 19/29, 1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/28, 1,7500 % Kellogg Co. Notes 14/21, 1,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 12/22, 2,6250 % Akzo Nobel N.V. MTN 12/22, 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29, 3,1250 % Telekom Finanzmanagement GmbH MTN 13/21, 5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22)		

### Angaben zu Zielfonds

---

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz EO Infl-Linked Bd Inhaber Anteile WT

0,18% p.a.

---

# Anhang

## Anteilklassen

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

Im Berichtszeitraum war/en die in der nachfolgenden Tabelle 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	1,60	1,60	5,00	0,00	--	--	ausschüttend
A2	EUR	1,60	1,60	5,00	5,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,87	0,87	5,00	0,00	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
IT2	EUR	0,87	0,63	5,00	0,00	--	50.000.000 EUR	thesaurierend
R	EUR	1,60	0,93	--	--	--	--	ausschüttend

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

Vermögenswerte im Zusammenhang mit jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	in EUR	in % des Fondsvermögens
Das durch Total Return Swaps erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-
Das durch Wertpapierdarlehen erzielte zugrundeliegende Exposure	16.817.557,65	2,35
Das durch Pensionsgeschäfte erzielte zugrundeliegende Exposure	-	-

Die 10 größten Gegenparteien jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	1. Sitzstaat
für Total Return Swaps		
Societe Generale SA	17.686,49	FR
für Wertpapierdarlehen		
Societe Generale SA	7.642.652,74	FR
Morgan Stanley & Co International Plc	5.136.596,90	GB
Canadian Imperial Bank of Commerce, London	2.495.355,03	GB
JP Morgan Securities Plc	784.499,14	GB
Barclays Bank Plc	556.535,87	GB
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-	-

## Art(en) von Abwicklung und Clearing

Total Return Swaps: bilateral  
Wertpapierdarlehen: trilateral  
Pensionsgeschäfte: bilateral

Laufzeit von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	17.686,49
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	16.817.557,65
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

## Art(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-

- Aktien	700.000,03
- Schuldverschreibungen	18.683.447,46
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

**Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Wertpapierdarlehen	
- AAA (Aaa)	816.848,17
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	14.881.768,98
- AA- (Aa3)	2.794.600,62
- A+ (A1)	-
- A (A2)	190.229,69
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

**Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	18.176.370,09
- USD	-
- GBP	699.995,70
- JPY	-
- CAD	507.077,37
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten**

Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	
- unter 1 Tag	-
- 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	-
- 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	19.383.447,49
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

**Ertrags- und Kostenanteile**

Ertrag/Kosten in EUR in % der Bruttoerträge

für Total Return Swaps	
- Ertragsanteil des Fonds	100
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	0
- Kostenanteil der KVG	-
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0
- Kostenanteil Dritter	-
für Wertpapierdarlehen	
- Ertragsanteil des Fonds	0
- Kostenanteil des Fonds	-
- Ertragsanteil der KVG	0

- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		
- Ertragsanteil des Fonds		100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 2,47

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** Marktwert der Sicherheiten in EUR

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
French Republic (Territory)	14.881.768,98
Belgium, Kingdom of (Territory)	2.794.600,62
ITV Plc	699.995,70
Canada, Government of (Territory)	507.077,37
Germany, Federal Republic of (Territory)	238.233,61
Slovak Republic (Territory)	190.229,69
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA	71.537,19
CK Infrastructure Holdings Ltd	4,33
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps** n.a.

**Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank International GmbH	19.383.447,49
--------------------------------------	---------------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps** In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger	100
-------------------------------	-----

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-13,86	-11,78
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	2,80	7,93
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	11,03	18,45
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	21,68	29,13
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	27,56	41,25
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	36,05	50,70
10 Jahre	30.09.2009 - 30.09.2019	133,71	166,03

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum A2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-13,86	-11,78
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	2,79	7,93
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	11,03	18,45
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	21,71	29,13
4 Jahre	30.09.2015 - 30.09.2019	27,58	41,25
5 Jahre	30.09.2014 - 30.09.2019	36,13	50,70
Seit Auflegung	17.09.2014 - 30.09.2019	36,15	33,69

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-13,66	-11,78
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,53	7,93
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	12,35	18,45
3 Jahre	30.09.2016 - 30.09.2019	23,75	29,13
Seit Auflegung	29.10.2015 - 30.09.2019	20,52	15,66

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



## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum IT2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-13,44	-11,78
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,79	7,93
2 Jahre	30.09.2017 - 30.09.2019	13,18	18,45
Seit Auflegung	05.10.2016 - 30.09.2019	25,58	13,92

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

## Wertentwicklung des Allianz Strategiefonds Wachstum R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		75% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	30.09.2019 - 31.03.2020	-13,54	-11,78
1 Jahr	30.09.2018 - 30.09.2019	3,51	7,93
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.09.2019	10,31	2,50

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

# 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](mailto:info@allianzgi.de)

## Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

## Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

## Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters

Petra Trautschold

Birte Trenkner

## Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH  
Brienner Strasse 59  
80333 München

## Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH  
Windmühlenweg 12  
95030 Hof

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

## Abschlussprüfer

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

Stand: 31. März 2020

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](mailto:info@allianzgi.com)  
<https://de.allianzgi.com>