

# RP Rendite Plus

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg Nr. B94.920

**Geprüfter Jahresbericht**

30. September 2020

**Allianz Global Investors GmbH**

# Allgemeine Informationen

RP Rendite Plus (die „Gesellschaft“) wurde als eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach luxemburgischem Recht gegründet. Die Gesellschaft wurde durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) genehmigt, deren Verkaufsprospekt und Satzung unter den Anwendungsbereich des Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW im Sinne der Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014) fallen.

Die Gesellschaft wurde am 31. Juli 2003 gegründet. Die Gesellschaft hat verschiedene Teilfonds aufgelegt, die Aktien in mehreren Klassen ausgegeben haben. Für jeden Teilfonds wird ein separater Vermögensbestand sowie eine separate Buchhaltung geführt. Die nachfolgenden Teilfonds standen am 30. September 2020 für Zeichnungen und Rücknahmen zur Verfügung:

- Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen
- Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv
- Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020. Eine Aussage über die zukünftige Entwicklung der Teilfonds kann daraus nicht abgeleitet werden.

RP Rendite Plus  
c/o Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-Mail: [info@allianzgi.de](mailto:info@allianzgi.de)

Die Allianz Global Investors GmbH stellt die Funktion der Zentralverwaltungsstelle durch ihre Zweigniederlassung in Luxemburg dar:

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: <https://lu.allianzgi.com>  
E-Mail: [info-lux@allianzgi.com](mailto:info-lux@allianzgi.com)

Dieser Bericht ist kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Aktien der Teilfonds. Der Kauf von Teilfondsaktien erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekts und der Satzung, der wesentlichen Anlegerinformationen ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen.

Der Verkaufsprospekt, die Satzung der Gesellschaft, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jeweiligen Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

# Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

## Verschmelzung der Depotbank

Die State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde mit Wirkung zum 4. November 2019 in die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg verschmolzen. Die Initiative basiert auf der Absicht, die Struktur und das Geschäft der juristischen State Street-Einheiten in Europa zu Rationalisierungszwecken zu vereinfachen und zu verbessern.

Die State Street Bank International GmbH Zweigniederlassung Luxemburg wird als Rechtsnachfolger der State Street Bank Luxembourg S.C.A. die gleichen Aufgaben und Verantwortlichkeiten wie die State Street Bank Luxembourg S.C.A. einschließlich der Tätigkeit als Verwahrstelle und Fonds-Rechnungslegung, NIW-Berechnung, Register- und Transferstelle der Gesellschaft übernehmen.

## COVID-19

Die COVID-19-Pandemie verursachte erhebliche Volatilität und Unsicherheit auf den internationalen Kapitalmärkten. Angesichts dieser Situation sind allgemeine Vorhersagen für Kapitalmarkttrends und Auswirkungen auf die Zukunft nur sehr begrenzt möglich. Es ist daher momentan bei der Vorbereitung des Jahresberichts nicht möglich, den direkten Einfluss der COVID-19-Pandemie auf den Fonds endgültig zu bewerten.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

# Inhalt

Wertentwicklung der Teilfonds .....	2
Anlagepolitik und Teilfondsvermögen	
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen.....	4
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv .....	6
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch.....	8
Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft .....	
	10
Finanzaufstellungen der Teilfonds	
Vermögensaufstellungen	
Ertrags- und Aufwandsrechnungen	
Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	
Entwicklung der Teilfondsvermögen	
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen.....	12
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv .....	26
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch.....	33
Anhang.....	46
Prüfungsvermerk.....	51
Weitere Informationen (ungeprüft) .....	54
Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland .....	61
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.....	
	62
Ihre Partner .....	74

# Wertentwicklung der Teilfonds

## Wertentwicklung in Prozent

Name des Teilfonds	Aktienklasse	Tag der Auflage	Erstausgabepreis
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00
	Allianz Avenir 50 AT2 (EUR)		
	(thesaurierend)	11.03.2019	100,00
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	W20 (EUR) (ausschüttend)	20.01.2020	1.000,00
	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00
	Allianz Avenir 30 AT (EUR)		
	(thesaurierend)	11.03.2019	100,00
	Allianz Avenir 30 RT (EUR)		
	(thesaurierend)	14.05.2020	100,00
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00
	A (EUR) (ausschüttend)	11.02.2014	100,00
	C (EUR) (ausschüttend)	04.01.2010	100,00
	IT2 (EUR) (thesaurierend)	05.10.2016	1.000,00
	P (EUR) (ausschüttend)	06.02.2014	1.000,00

<sup>1)</sup> Berechnungsbasis: Aktienwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), etwaige Ausschüttungen reinvestiert.  
Berechnung nach BVI-Methode.

<sup>2)</sup> Für den Zeitraum vom 20. Januar 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

<sup>3)</sup> Für den Zeitraum vom 14. Mai 2020 (Tag der Auflage) bis zum 30. September 2020.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

1 Jahr (30.09.2019- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	2 Jahre (30.09.2018- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	3 Jahre (30.09.2017- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	5 Jahre (30.09.2015- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	10 Jahre (30.09.2010- 30.09.2020) % <sup>1)</sup>	seit Auflage (Tag der Auflage - 30.09.2020) % <sup>1)</sup>
-12,94	-11,84	-10,51	-1,79	-	5,95
-12,76	-	-	-	-	-8,93
-12,94	-11,83	-10,51	-1,79	19,65	20,54
-12,05	-10,01	-7,72	-	-	-0,63
-12,18	-10,29	-8,16	2,54	-	13,21
-	-	-	-	-	-15,79 <sup>2)</sup>
-7,05	-5,25	-5,07	1,09	-	7,62
-7,08	-	-	-	-	-3,92
-	-	-	-	-	0,85 <sup>3)</sup>
-7,24	-5,63	-5,64	0,29	15,72	17,64
-6,54	-4,18	-3,46	-	-	1,15
-6,58	-4,27	-3,61	3,99	-	12,80
-17,79	-17,15	-13,64	-0,37	-	8,31
-17,79	-17,15	-13,64	-0,37	24,21	24,19
-16,83	-15,20	-10,57	-	-	0,03
-16,98	-15,50	-11,06	4,63	-	17,10

# Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 50 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 50 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 70 % in chancenreichere Produkte investieren. Mindestens 30 % investiert er in wertstabilere Anlagen. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Aktienpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtszeitraum sorgten an den Aktienmärkten die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus im Frühjahr 2020 zunächst für einen Kurssturz, von dem alle Sektoren und Regionen betroffen waren. Später kehrte die nicht zuletzt durch die Notenbanken erhöhte Liquidität an die Börsen zurück und sorgte in regional unterschiedlichem Maß für eine Erholung der Notierungen. An den Anleihenmärkten kam es in diesem Umfeld zu einem Nachfrageschub bei Wertpapieren, die als besonders sicher und liquide gelten. Hiervon profitierten vor allem erstklassige Staatsanleihen aus entwickelten Ländern. Unternehmenspapiere guter Qualität (Investment Grade-Rating) erzielten ebenfalls im Schnitt ein leichtes Plus, wozu auch die ausgeweiteten Kaufprogramme der Notenbanken beitrugen.

Im Teilfonds entfiel zunächst weiterhin rund die Hälfte des Wertpapierbestands auf verzinsliche Anlagen. Angesichts der stark negativen Auswirkungen der Corona-Krise auf die Aktienmärkte wurde der Anleihenteil ab Mitte März auf zeitweilig mehr als 60 % angehoben. Dabei blieb der Schwerpunkt auf öffentlich-rechtlichen Emissionen aus dem Euroraum, wengleich sich ihr Gewicht per saldo merklich verringerte. Neben Staatspapieren hoher Bonität blieben insbesondere Anleihen von Euro-Peripherieländern wie Italien und Spanien vertreten. Deutlich ausgebaut wurde die Beimischung hochwertiger Bank- und Unternehmensanleihen. In etwas verstärktem Umfang wurden außerdem einige erstklassige gedeckte Schuld-

verschreibungen gehalten. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen stieg bis Ende September auf AA-. Auf der Laufzeitebene wurde das Engagement im Kurzläufersegment ausgebaut. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfolios einschließlich Derivaten verkürzte sich dadurch auf zuletzt etwas über drei Jahre<sup>1</sup>.

Der übrige Teil des Wertpapiervermögens entfiel auf ein breit gestreutes Portfolio an Standardwerten aus entwickelten Ländern. Dabei dominierten weiterhin Aktien aus den USA. Daneben blieben vor allem britische und französische Titel vertreten; ihr Anteil sank aber zugunsten des Engagement in schweizerischen Aktien. Auf der Branchenebene gewannen Gesundheitstitel sowie Aktien aus den Bereichen Informationstechnik und Konsum merklich an Gewicht. Dagegen ging der Anteil von Finanztiteln deutlich zurück.

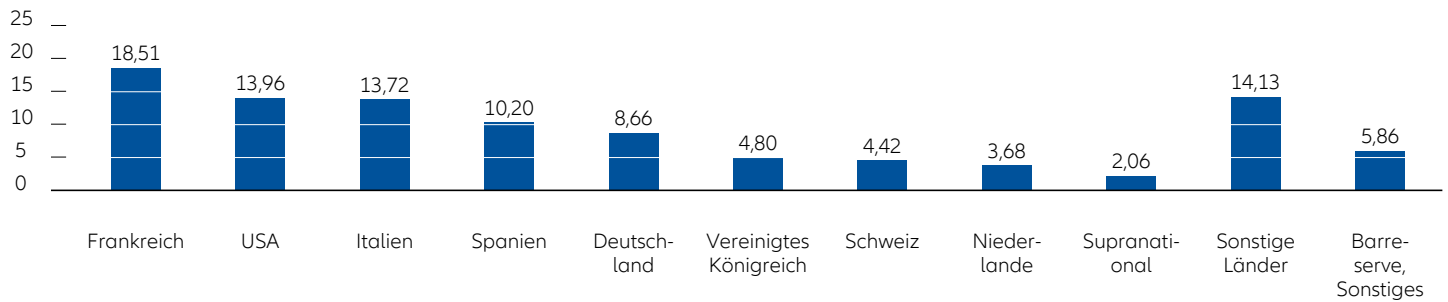
Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden entsprechende Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin ganz verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds stark im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.



## Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	184,6	145,6	131,4
Aktienumlauf in Stück <sup>2)</sup>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S1/ISIN: LU0324636496	4.346	4.414	4.232
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DY/ISIN: LU1885500964	1.654	108	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S3/ISIN: LU0324636652	1.499.638	1.069.184	987.591
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RPZ/ISIN: LU1490969653	8.909	5.537	2.529
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8S/ISIN: LU1017863587	343	772	1.148
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P W6N/ISIN: LU2095488016	9.531	--	--
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S1/ISIN: LU0324636496	100,76	116,84	116,29
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DY/ISIN: LU1885500964	91,07	104,39	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2S3/ISIN: LU0324636652	111,22	128,96	128,36
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RPZ/ISIN: LU1490969653	993,66	1.129,75	1.104,19
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8S/ISIN: LU1017863587	1.029,26	1.192,85	1.187,68
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend) WKN: A2P W6N/ISIN: LU2095488016	842,09	--	--

<sup>1)</sup> Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 30 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 70 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 50 % in chancenreichere Produkte investieren. Mindestens 50 % investiert er in wertstabilere Anlagen. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Aktienpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtszeitraum sorgten an den Aktienmärkten die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus im Frühjahr 2020 zunächst für einen Kurssturz, von dem alle Sektoren und Regionen betroffen waren. Später kehrte die nicht zuletzt durch die Notenbanken erhöhte Liquidität an die Börsen zurück und sorgte in regional unterschiedlichem Maß für eine Erholung der Notierungen. An den Anleihenmärkten kam es in diesem Umfeld zu einem Nachfrageschub bei Wertpapieren, die als besonders sicher und liquide gelten. Hiervon profitierten vor allem erstklassige Staatsanleihen aus entwickelten Ländern. Unternehmenspapiere guter Qualität (Investment Grade-Rating) erzielten ebenfalls im Schnitt ein leichtes Plus, wozu auch die ausgeweiteten Kaufprogramme der Notenbanken beitrugen.

Im Teilfonds entfielen zunächst weiterhin rund zwei Drittel des Wertpapierbestands auf verzinsliche Anlagen. Angesichts der stark negativen Auswirkungen der Corona-Krise auf die Aktienmärkte wurde der Anleihenteil ab Mitte März auf fast 100 % angehoben. Dabei blieb der Schwerpunkt nach wie vor auf öffentlich-rechtlichen Emissionen aus dem Euroraum. Neben Papieren hoher Bonität blieben in beträchtlichem Umfang auch Anleihen von Peripheriestaaten wie Italien und Spanien vertreten. Etwas ausgebaut wurde die Beimischung hochwertiger Bank- und Unternehmensanleihen. Weiterhin in nur sehr geringem Umfang wurden einige erstklassige gedeckte Schuldver-

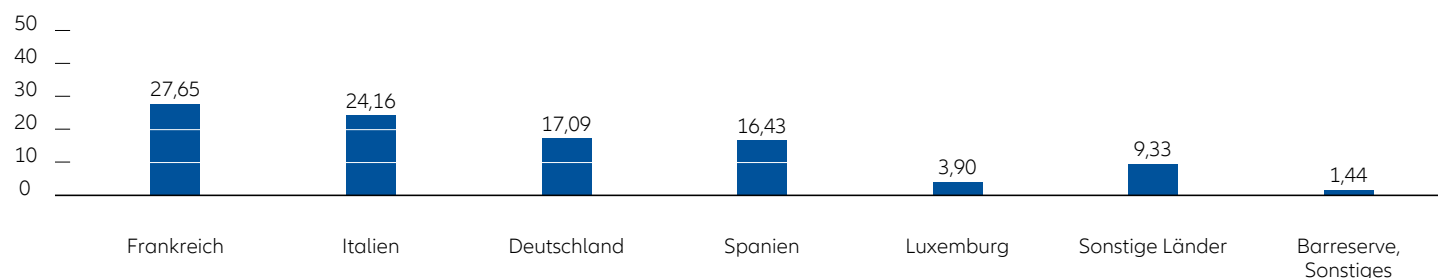
schreibungen gehalten. Auf Papiere aus Schwellenländern wurde zuletzt fast ganz verzichtet. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen stieg bis Ende September auf AA-. Auf der Laufzeitebene verlagerte sich der Fokus auf das Kurzläufersegment. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfolios einschließlich Derivaten verkürzte sich auf weniger als zwei Jahre<sup>1)</sup>.

Das Aktienportfolio wurde fast vollständig liquidiert, um Schwankungs- und Verlustrisiken für den Teilfonds zu begrenzen. Zum Berichtsstichtag bestand lediglich eine sehr geringfügige Beteiligung an zwei international bzw. europaweit anlegenden Aktienfonds, bei deren Titelauswahl Nachhaltigkeitskriterien angewendet werden. Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden entsprechende Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde weiterhin verzichtet.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds deutlich im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

## Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	179,3	389,6	298,9
Aktienumlauf in Stück <sup>2)</sup>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2ST/ISIN: LU0324635332	7.872	8.091	8.740
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DX/ISIN: LU1885500881	1.301	34.921	--
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 27D/ISIN: LU2158812615	10	--	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2SV/ISIN: LU0324635688	1.221.809	1.268.565	1.323.822
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP0/ISIN: LU1490969737	1.329	910	558
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8R/ISIN: LU1017857340	44.769	210.893	129.398
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2ST/ISIN: LU0324635332	101,36	110,51	109,71
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2N 6DX/ISIN: LU1885500881	96,08	103,40	--
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend) WKN: A2P 27D/ISIN: LU2158812615	100,85	--	--
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M 2SV/ISIN: LU0324635688	107,29	116,98	116,12
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP0/ISIN: LU1490969737	1.011,54	1.082,28	1.055,66
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8R/ISIN: LU1017857340	1.025,46	1.117,80	1.109,83

<sup>1)</sup> Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

Der Teilfonds strebt das Profil eines Portfolios aus 70 % chancenreicheren Anlagen (z.B. Aktien, Rohstoffe) und 30 % wertstabileren Anlagen (EUR-Anleihen) an. Je nach Markteinschätzung kann er bis zu 100 % in chancenreichere Produkte investieren. Daneben kann er in wertstabilere Anlagen investieren. Die Aktien- und Anleihenemittenten werden einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Dabei werden insbesondere die Kriterien Umwelt, Soziales und Corporate Governance (Unternehmensführung) berücksichtigt. Damit soll auf lange Sicht Kapitalzuwachs erzielt werden. Gleichzeitig wird angestrebt, mögliche Verluste zum Ende des Kalenderjahrs gegenüber dem Aktienpreis zu Jahresbeginn zu begrenzen (keine Garantie).

Im Berichtszeitraum sorgten an den Aktienmärkten die staatlichen Maßnahmen zur Eindämmung des Coronavirus im Frühjahr 2020 zunächst für einen Kurssturz, von dem alle Sektoren und Regionen betroffen waren. Später kehrte die nicht zuletzt durch die Notenbanken erhöhte Liquidität an die Börsen zurück und sorgte in regional unterschiedlichem Maß für eine Erholung der Notierungen. An den Anleihenmärkten kam es in diesem Umfeld zu einem Nachfrageschub bei Wertpapieren, die als besonders sicher und liquide gelten. Hiervon profitierten vor allem erstklassige Staatsanleihen aus entwickelten Ländern. Unternehmenspapiere guter Qualität (Investment Grade-Rating) erzielten ebenfalls im Schnitt ein leichtes Plus, wozu auch die ausgeweiteten Kaufprogramme der Notenbanken beitrugen.

Im Teilfonds entfielen zunächst weiterhin rund 70 % des Wertpapierbestands auf Aktien. Angesichts der stark negativen Auswirkungen der Corona-Krise auf die Börsen ging der Aktienanteil ab Mitte März auf rund zwei Drittel zurück. Dabei dominierten weiterhin Aktien aus den USA. Daneben blieben vor allem britische und französische Titel vertreten; ihr Anteil sank aber zugunsten des Engagement in schweizerischen Aktien. Auf der Branchenebene gewannen Gesundheitstitel sowie Aktien aus den Bereichen Informationstechnik und Konsum merklich an Gewicht. Dagegen ging der Anteil von Finanztiteln deutlich zurück.

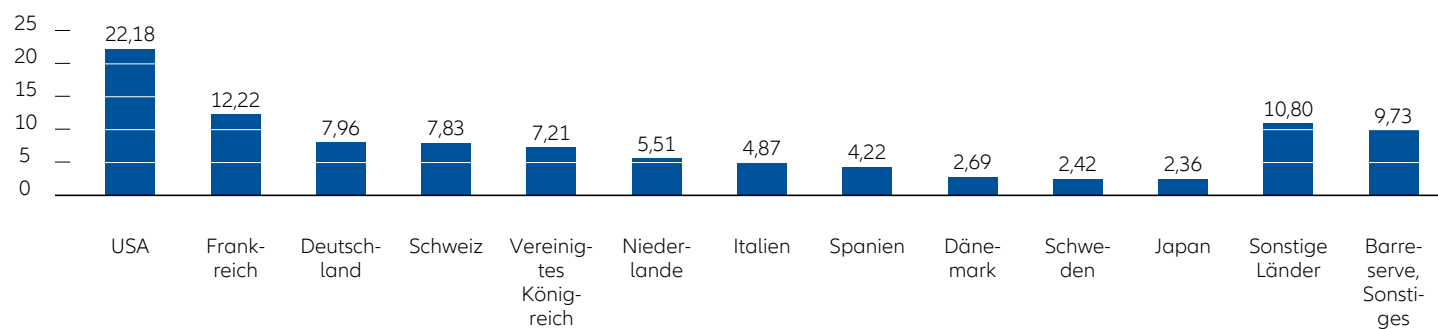
In der Anleihenbeimischung des Wertpapiervermögens überwogen nach wie vor öffentlich-rechtliche Emissionen aus dem Euroraum, wenngleich sich ihr Gewicht stark verringerte. Neben Papieren hoher Bonität blieben dabei insbesondere Anleihen von Euro-Peripheriestaaten wie Italien und Spanien vertreten. Deutlich ausgebaut wurde die Beimischung hochwertiger Bank- und Unternehmensanleihen. Außerdem wurden einige erstklassige gedeckte Schuldverschreibungen gehalten. Das durchschnittliche Bonitätsrating der verzinslichen Anlagen stieg bis Ende September auf AA-. Auf der Laufzeitebene wurde neben einem Akzent im Kurzläufersegment insbesondere das Engagement im mittel- bis längerfristigen Bereich ausgebaut. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Gesamtportfolios einschließlich Derivaten verlängerte sich auf zuletzt knapp fünfzehn Jahre<sup>1)</sup>.

Zur Feinsteuerung der effektiven Engagements an den Aktien- und Anleihenmärkten wurden entsprechende Derivate eingesetzt. Auf Rohstoffanlagen wurde verzichtet. Der Anteil der Liquidität lag zuletzt auf deutlich erhöhtem Niveau.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Teilfonds stark im Wert nach.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung der Teilfonds“ auf den Seiten 2 und 3 ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Teilfonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

## Struktur des Teilfondsvermögens in %



## Der Teilfonds in Zahlen

	30.09.2020	30.09.2019	30.09.2018
Teilfondsvermögen in Mio. EUR	109,3	120,1	99,8
Aktienumlauf in Stück <sup>2)</sup>			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M K21/ISIN: LU0286517833	2.400	1.977	1.597
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Y CN6/ISIN: LU0458234829	773.269	728.364	645.418
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP1/ISIN: LU1490969810	17.218	10.646	4.112
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8T/ISIN: LU1017866762	635	1.361	1.245
Aktienwert in EUR			
- Klasse A (EUR) (ausschüttend) WKN: A0M K21/ISIN: LU0286517833	103,54	126,94	126,81
- Klasse C (EUR) (ausschüttend) WKN: A0Y CN6/ISIN: LU0458234829	117,85	144,48	144,33
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend) WKN: A2A RP1/ISIN: LU1490969810	1.000,29	1.202,71	1.179,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend) WKN: A1X B8T/ISIN: LU1017866762	1.070,47	1.311,42	1.310,78

<sup>1)</sup> Floating Rate Notes sind mit dem Termin der nächsten Zinsanpassung berücksichtigt.

<sup>2)</sup> Kumulierte Zahlen für alle am Berichtsstichtag geöffneten Aktienklassen.

Weitere Informationen über Auflegungs- und Auflösungsstermine finden Sie in den Tabellen zur Wertentwicklung auf den Seiten 2 bis 3.

# Kombinierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	4.443.272,58
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	14.214,65
- Negative Einlagezinsen	-107.835,60
Dividenden	3.625.832,59
Erträge aus	
- Wertpapierleihen	41.365,27
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>8.016.849,49</b>
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihen	-12.409,57
Taxe d'Abonnement	-252.461,32
Pauschalvergütung	-7.498.904,39
Sonstige Kosten	-23.964,64
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-7.787.739,92</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>229.109,57</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-23.855.327,07
- Finanztermingeschäften	-23.205.640,77
- Devisentermingeschäften	-1.924,50
- Devisen	1.181.697,73
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-45.652.085,04</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-20.638.510,42
- Finanztermingeschäften	852.308,68
- Devisen	-44.845,31
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-65.483.132,09</b>

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 444.487.989,44)	449.132.966,84
Bankguthaben	22.432.236,02
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	1.171.074,95
Dividendenansprüche	260.495,11
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.225,61
- Wertpapierleihen	6.402,24
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	2.142.353,33
<b>Summe Aktiva</b>	<b>475.147.754,10</b>
Bankverbindlichkeiten	-2.066,61
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-87.803,75
Sonstige Verbindlichkeiten	-607.053,15
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-1.293.590,77
<b>Summe Passive</b>	<b>-1.990.514,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>473.157.239,82</b>

Die Finanzaufstellungen der Teilfonds, die auf den Seiten 12–45 dargelegt sind, ergeben zusammen die oben aufgeführten Finanzaufstellungen der Gesellschaft.  
Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

**Entwicklung des Fondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	655.286.891,40
Mittelzuflüsse	114.171.468,20
Mittelrückflüsse	-222.625.192,73
	546.833.166,87
Ausschüttung	-8.192.794,96
Betriebsergebnis	-65.483.132,09
<b>Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>473.157.239,82</b>

# Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>173.792.364,43</b>	<b>94,14</b>
<b>Aktien</b>					<b>68.317.862,82</b>	<b>37,01</b>
<b>Australien</b>					<b>339.794,54</b>	<b>0,18</b>
AU000000BXB1	Brambles	STK	20.012	AUD 10,490	127.585,24	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	16.645	AUD 16,300	164.894,38	0,09
AU000000WOW2	Woolworths Group	STK	2.137	AUD 36,430	47.314,92	0,02
<b>Belgien</b>					<b>799.722,10</b>	<b>0,43</b>
BE0974264930	Ageas	STK	5.482	EUR 34,800	190.773,60	0,10
BE0974259880	D'ieteren	STK	1.703	EUR 53,700	91.451,10	0,05
BE0003565737	KBC Group	STK	2.601	EUR 42,940	111.686,94	0,06
BE0003739530	UCB	STK	4.169	EUR 97,340	405.810,46	0,22
<b>Dänemark</b>					<b>2.501.473,92</b>	<b>1,36</b>
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	504	DKK 853,200	57.747,48	0,03
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	1.157	DKK 1.023,000	158.950,05	0,09
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	24.408	DKK 441,950	1.448.628,46	0,79
DK0060094928	Orsted	STK	910	DKK 882,000	107.785,83	0,06
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	5.370	DKK 1.010,000	728.362,10	0,39
<b>Deutschland</b>					<b>4.922.245,72</b>	<b>2,67</b>
DE000A1EWWW0	adidas	STK	2.455	EUR 278,100	682.735,50	0,37
DE000BASF111	BASF	STK	4.099	EUR 52,090	213.516,91	0,12
DE0005158703	Bechtle	STK	673	EUR 169,800	114.275,40	0,06
DE0005419105	CANCOM	STK	1.255	EUR 44,060	55.295,30	0,03
DE0005810055	Deutsche Boerse	STK	2.335	EUR 150,650	351.767,75	0,19
DE0005552004	Deutsche Post	STK	3.237	EUR 38,990	126.210,63	0,07
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	4.476	EUR 14,405	64.476,78	0,04
DE000ENAG999	E.ON	STK	7.470	EUR 9,508	71.024,76	0,04
DE0005785604	Fresenius	STK	3.832	EUR 38,460	147.378,72	0,08
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	823	EUR 52,300	43.042,90	0,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	2.871	EUR 219,000	628.749,00	0,34
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media	STK	4.524	EUR 11,120	50.306,88	0,03
DE0007164600	SAP	STK	11.400	EUR 132,520	1.510.728,00	0,82
DE0007165631	Sartorius	STK	176	EUR 347,400	61.142,40	0,03
DE0007236101	Siemens	STK	6.731	EUR 108,120	727.755,72	0,39
DE000ENER1T1	Siemens Energy	STK	3.366	EUR 21,940	73.839,07	0,04
<b>Finnland</b>					<b>1.206.593,49</b>	<b>0,65</b>
FI0009007884	Elisa	STK	3.207	EUR 50,420	161.696,94	0,09
FI0009000202	Kesko -B-	STK	6.092	EUR 21,600	131.587,20	0,07
FI0009000665	Metsa Board	STK	5.527	EUR 7,025	38.827,18	0,02
FI0009013296	Neste	STK	12.290	EUR 46,300	569.027,00	0,31
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	4.213	EUR 13,495	56.854,44	0,03
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	4.775	EUR 25,990	124.102,25	0,06
FI4000074984	Valmet	STK	5.906	EUR 21,080	124.498,48	0,07
<b>Frankreich</b>					<b>8.019.624,58</b>	<b>4,34</b>
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.758	EUR 136,300	375.915,40	0,20
FR0000051732	Atos	STK	2.824	EUR 68,860	194.460,64	0,11
FR0000120628	AXA	STK	38.318	EUR 15,786	604.887,95	0,33
FR0000131104	BNP Paribas	STK	16.651	EUR 30,975	515.764,73	0,28
FR0000120503	Bouygues	STK	8.960	EUR 29,550	264.768,00	0,14
FR0000120172	Carrefour	STK	18.148	EUR 13,805	250.533,14	0,14
FR0000120222	CNP Assurances	STK	3.663	EUR 10,690	39.157,47	0,02
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	4.701	EUR 36,020	169.330,02	0,09
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	25.197	EUR 7,432	187.264,10	0,10
FR0000120644	Danone	STK	2.597	EUR 55,240	143.458,28	0,08
FR0010208488	Engie	STK	11.227	EUR 11,480	128.885,96	0,07
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	1.518	EUR 114,950	174.494,10	0,09
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	5.690	EUR 8,206	46.692,14	0,02
FR0000121147	Faurecia	STK	2.945	EUR 36,250	106.756,25	0,06

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
FR0000052292	Hermes International	STK	342	EUR 736,400	251.848,80	0,14	
FR0000120859	Imerys	STK	2.644	EUR 31,320	82.810,08	0,04	
FR0010259150	Ipsen	STK	1.451	EUR 88,700	128.703,70	0,07	
FR0000121485	Kering	STK	766	EUR 572,300	438.381,80	0,24	
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.863	EUR 280,000	521.640,00	0,28	
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	405	EUR 405,550	164.247,75	0,09	
FR0000120685	Natixis	STK	35.056	EUR 1,888	66.168,20	0,04	
FR0000133308	Orange	STK	29.008	EUR 8,862	257.068,90	0,14	
FR0000121501	Peugeot	STK	23.923	EUR 15,365	367.576,90	0,20	
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	1.885	EUR 27,290	51.441,65	0,03	
FR0010451203	Rexel	STK	7.198	EUR 10,660	76.730,68	0,04	
FR0000120578	Sanofi	STK	5.650	EUR 86,020	486.013,00	0,26	
FR0000121972	Schneider Electric	STK	10.249	EUR 107,500	1.101.767,50	0,60	
FR0000130809	Société Générale	STK	10.816	EUR 11,136	120.446,98	0,06	
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.146	EUR 262,100	300.366,60	0,16	
FR0000120271	TOTAL	STK	13.989	EUR 28,740	402.043,86	0,22	
						<b>438.114,29</b>	<b>0,24</b>
<b>Irland</b>							
JE00B783TY65	Aptiv	STK	2.099	USD 91,920	164.786,26	0,09	
IE0001827041	CRH	STK	1.117	GBP 28,210	34.497,87	0,02	
GB00B19NLV48	Experian	STK	1.742	GBP 29,501	56.262,20	0,03	
IE0004927939	Kingspan Group	STK	1.366	EUR 76,950	105.113,70	0,06	
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	2.312	GBP 30,600	77.454,26	0,04	
						<b>1.128.151,78</b>	<b>0,61</b>
<b>Italien</b>							
IT0001233417	A2A	STK	52.646	EUR 1,254	66.018,08	0,04	
IT0001207098	ACEA	STK	4.511	EUR 18,360	82.821,96	0,04	
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	4.314	EUR 12,010	51.811,14	0,03	
IT0003128367	Enel	STK	29.101	EUR 7,497	218.170,20	0,12	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	102.941	EUR 1,612	165.940,89	0,09	
IT0003027817	Iren	STK	57.820	EUR 2,234	129.169,88	0,07	
IT0003153415	Snam	STK	11.089	EUR 4,462	49.479,12	0,03	
IT0003497168	Telecom Italia	STK	189.817	EUR 0,340	64.575,74	0,03	
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	17.791	EUR 6,024	107.172,98	0,06	
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	51.685	EUR 3,734	192.991,79	0,10	
						<b>2.340.830,74</b>	<b>1,27</b>
<b>Japan</b>							
JP3128800004	Anritsu	STK	2.900	JPY 2.393,000	56.098,23	0,03	
JP3218900003	Capcom	STK	1.200	JPY 5.860,000	56.844,36	0,03	
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	6.800	JPY 2.697,500	148.278,73	0,08	
JP3818000006	Fujitsu	STK	1.800	JPY 14.340,000	208.655,65	0,11	
JP3210200006	Kajima	STK	11.800	JPY 1.262,000	120.378,76	0,07	
JP3496400007	KDDI	STK	11.100	JPY 2.656,000	238.319,48	0,13	
JP3733000008	NEC	STK	400	JPY 6.140,000	19.853,49	0,01	
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	6.800	JPY 2.150,000	118.183,23	0,07	
JP3165650007	NTT DOCOMO	STK	9.500	JPY 3.885,000	298.348,00	0,16	
JP3190000004	Obayashi	STK	21.700	JPY 955,000	167.521,91	0,09	
JP3421800008	Secom	STK	1.100	JPY 9.606,000	85.416,89	0,05	
JP3420600003	Sekisui House	STK	11.200	JPY 1.857,500	168.172,64	0,09	
JP3435000009	Sony	STK	5.800	JPY 8.032,000	376.582,55	0,20	
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	9.700	JPY 1.670,000	130.947,35	0,07	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	800	JPY 2.917,500	18.867,28	0,01	
JP3443600006	Taisei	STK	900	JPY 3.550,000	25.827,32	0,01	
JP3629000005	Toppan Printing	STK	4.800	JPY 1.478,000	57.348,78	0,03	
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	1.900	JPY 2.942,000	45.186,09	0,03	
						<b>83.324,23</b>	<b>0,05</b>
<b>Jersey</b>							
JE00B5TT1872	Centamin	STK	37.715	GBP 2,018	83.324,23	0,05	
						<b>183.430,39</b>	<b>0,10</b>
<b>Jordanien</b>							
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	6.459	GBP 25,940	183.430,39	0,10	

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Kanada</b>					<b>876.364,73</b>	<b>0,48</b>
CA00762V1094	Aecon Group	STK	1.952	CAD 13,820	17.187,77	0,01
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	4	CAD 106,810	272,21	0,00
CA11777Q2099	B2Gold	STK	10.073	CAD 8,880	56.990,64	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	1.697	CAD 110,310	119.269,24	0,07
CA3748252069	Gibson Energy	STK	3.645	CAD 21,870	50.789,98	0,03
CA45075E1043	iA Financial	STK	26	CAD 46,540	770,96	0,00
CA45823T1066	Intact Financial	STK	3	CAD 141,770	270,98	0,00
CA5592224011	Magna International	STK	2.674	CAD 61,280	104.402,74	0,06
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	111	CAD 18,640	1.318,26	0,00
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	3.471	CAD 66,540	147.153,01	0,08
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	876	CAD 33,610	18.758,77	0,01
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	2.289	CAD 93,910	136.958,62	0,07
CA85472N1096	Stantec	STK	4.047	CAD 41,430	106.826,71	0,06
CA87807B1076	TC Energy	STK	13	CAD 57,900	479,57	0,00
CA8849037095	Thomson Reuters	STK	1.685	CAD 107,040	114.915,27	0,06
<b>Luxemburg</b>					<b>114.552,67</b>	<b>0,06</b>
LU0569974404	Aperam	STK	2.732	EUR 23,790	64.994,28	0,03
LU1673108939	Aroundtown	STK	11.766	EUR 4,212	49.558,39	0,03
<b>Niederlande</b>					<b>4.322.675,12</b>	<b>2,34</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	16.824	EUR 25,490	428.843,76	0,23
NL0000334118	ASM International	STK	3.314	EUR 123,050	407.787,70	0,22
NL0010273215	ASML Holding	STK	4.642	EUR 313,850	1.456.891,70	0,79
NL0000009827	DSM	STK	1.131	EUR 140,450	158.848,95	0,09
NL0011821202	ING Groep	STK	59.931	EUR 6,044	362.222,96	0,20
NL0013654783	Prosus	STK	2.236	EUR 78,240	174.944,64	0,09
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	6.534	EUR 11,014	71.965,48	0,04
NL0011821392	Signify	STK	16.381	EUR 31,810	521.079,61	0,28
NL0009432491	Vopak	STK	2.067	EUR 48,440	100.125,48	0,05
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	8.726	EUR 73,340	639.964,84	0,35
<b>Norwegen</b>					<b>395.242,67</b>	<b>0,21</b>
NO0003733800	Orkla	STK	21.157	NOK 94,440	180.399,71	0,10
NO0010063308	Telenor	STK	8.357	NOK 154,550	116.612,52	0,06
NO0010208051	Yara International	STK	3.045	NOK 357,300	98.230,44	0,05
<b>Österreich</b>					<b>24.213,66</b>	<b>0,01</b>
AT0000743059	OMV	STK	1.041	EUR 23,260	24.213,66	0,01
<b>Portugal</b>					<b>59.493,06</b>	<b>0,03</b>
PTSON0AM0001	Sonae	STK	103.918	EUR 0,573	59.493,06	0,03
<b>Schweden</b>					<b>2.009.740,95</b>	<b>1,09</b>
SE0000695876	Alfa Laval	STK	5.460	SEK 200,000	103.631,83	0,06
SE0007100581	Assa Abløy -B-	STK	19.066	SEK 211,700	383.046,03	0,21
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	19.583	SEK 432,600	803.963,36	0,44
SE0011166933	Epiroc -A-	STK	12.537	SEK 132,400	157.525,96	0,08
SE0009922164	Essity -B-	STK	11.759	SEK 303,900	339.134,22	0,18
SE0011090018	Holmen -B-	STK	1.736	SEK 333,600	54.959,94	0,03
SE0000107419	Investor -B-	STK	2.371	SEK 586,800	132.035,95	0,07
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	STK	1.714	SEK 217,900	35.443,66	0,02
<b>Schweiz</b>					<b>8.149.849,05</b>	<b>4,42</b>
CH0012221716	ABB	STK	23.266	CHF 23,550	506.919,40	0,28
CH0432492467	Alcon	STK	827	CHF 52,240	39.970,07	0,02
CH0360674466	Galenica	STK	1.578	CHF 64,550	94.238,75	0,05
CH0010645932	Givaudan	STK	97	CHF 3.990,000	358.072,45	0,19
CH0013841017	Lonza Group	STK	677	CHF 564,600	353.635,47	0,19
CH0038863350	Nestlé	STK	23.613	CHF 109,980	2.402.653,60	1,30
CH0012005267	Novartis	STK	3.853	CHF 80,060	285.391,39	0,16
CH0018294154	PSP Swiss Property	STK	1.928	CHF 111,300	198.531,06	0,11
CH0012032048	Roche Holding	STK	6.841	CHF 318,900	2.018.368,17	1,09

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CH0418792922	Sika	STK	1.189	CHF 226,100	248.718,85	0,14
CH0012549785	Sonova Holding	STK	1.576	CHF 231,900	338.129,64	0,18
CH0126881561	Swiss Re	STK	1.562	CHF 68,840	99.482,84	0,05
CH0008742519	Swisscom	STK	535	CHF 491,700	243.377,41	0,13
CH0244767585	UBS Group	STK	46.334	CHF 10,180	436.389,06	0,24
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.765	CHF 322,100	525.970,89	0,29
<b>Singapur</b>					<b>115.611,74</b>	<b>0,06</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	9.300	SGD 19,940	115.611,74	0,06
<b>Spanien</b>					<b>1.262.606,29</b>	<b>0,68</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	STK	4.327	EUR 19,080	82.559,16	0,04
ES0118900010	Ferrovial	STK	1.342	EUR 21,070	28.275,94	0,02
ES0171996095	Grifols -B-	STK	4.655	EUR 14,420	67.125,10	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	6.092	EUR 10,650	64.879,80	0,03
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	13.136	EUR 23,560	309.484,16	0,17
ES0124244E34	Mapfre	STK	37.580	EUR 1,330	49.981,40	0,03
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	3.944	EUR 17,350	68.428,40	0,04
ES0173093024	Red Electrica	STK	10.778	EUR 16,270	175.358,06	0,09
ES0173516115	Repsol	STK	36.118	EUR 5,738	207.245,08	0,11
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	STK	7.235	EUR 23,210	167.924,35	0,09
ES0178430E18	Telefónica	STK	14.326	EUR 2,886	41.344,84	0,02
<b>Südafrika</b>					<b>58.800,93</b>	<b>0,03</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	38.268	GBP 1,404	58.800,93	0,03
<b>USA</b>					<b>21.960.063,25</b>	<b>11,90</b>
US00287Y1091	AbbVie	STK	4.034	USD 86,890	299.367,22	0,16
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	1.357	USD 80,780	93.622,93	0,05
US00724F1012	Adobe	STK	518	USD 489,330	216.486,17	0,12
US0010551028	Aflac	STK	5.522	USD 36,020	169.878,60	0,09
US0200021014	Allstate	STK	2.352	USD 93,440	187.701,91	0,10
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	513	USD 1.466,020	642.326,46	0,35
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	652	USD 1.469,330	818.211,34	0,44
US0231351067	Amazon.com	STK	677	USD 3.144,880	1.818.407,86	0,98
US0258161092	American Express	STK	2.381	USD 97,750	198.780,93	0,11
US0311621009	Amgen	STK	1.657	USD 248,300	351.396,78	0,19
US0378331005	Apple	STK	4.628	USD 114,090	450.961,52	0,24
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	2.066	USD 38,700	68.287,28	0,04
US00206R1023	AT&T	STK	8.132	USD 28,300	196.554,21	0,11
US0865161014	Best Buy	STK	1.529	USD 110,080	143.752,19	0,08
US0893021032	Big Lots	STK	570	USD 47,070	22.914,88	0,01
US09062X1037	Biogen	STK	72	USD 282,350	17.362,76	0,01
US0997241064	BorgWarner	STK	964	USD 38,030	31.311,36	0,02
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	7.546	USD 59,900	386.048,77	0,21
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	2.981	USD 105,780	269.317,20	0,15
US1255231003	Cigna	STK	283	USD 164,310	39.714,49	0,02
US17275R1023	Cisco Systems	STK	11.609	USD 39,060	387.280,47	0,21
US1729674242	Citigroup	STK	7.101	USD 42,420	257.269,75	0,14
US1890541097	Clorox	STK	1.174	USD 210,410	210.975,99	0,11
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	1.960	USD 15,970	26.733,73	0,01
US1912161007	Coca-Cola	STK	1.259	USD 48,920	52.603,03	0,03
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	4.407	USD 76,220	286.886,79	0,16
US2310211063	Cummins	STK	103	USD 212,900	18.728,86	0,01
US1266501006	CVS Health	STK	3.232	USD 57,540	158.832,64	0,09
US23918K1088	DaVita	STK	245	USD 84,140	17.606,26	0,01
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	460	USD 217,910	85.611,78	0,05
US2655041000	Dunkin' Brands Group	STK	534	USD 80,860	36.878,53	0,02
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	272	USD 78,310	18.192,18	0,01
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.249	USD 130,020	249.745,79	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US5324571083	Eli Lilly	STK	648 USD	146,260	80.946,70	0,04
US2925541029	Encore Capital	STK	1.129 USD	38,660	37.278,15	0,02
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	723 USD	91,630	56.581,51	0,03
US3119001044	Fastenal	STK	907 USD	45,330	35.114,91	0,02
US3755581036	Gilead Sciences	STK	3.227 USD	62,100	171.154,81	0,09
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	618 USD	196,790	103.869,98	0,06
US4103451021	Hanesbrands	STK	1.706 USD	15,440	22.497,01	0,01
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	17.520 USD	9,380	140.357,46	0,08
US4314751029	Hill-Rom Holdings	STK	751 USD	81,940	52.557,47	0,03
US4370761029	Home Depot	STK	1.719 USD	272,110	399.501,98	0,22
US40434L1052	HP	STK	4.454 USD	18,920	71.973,05	0,04
US4448591028	Humana	STK	421 USD	401,500	144.366,42	0,08
US4581401001	Intel	STK	11.151 USD	51,190	487.525,68	0,26
US45866F1049	Intercontinental Exchange	STK	2.086 USD	99,170	176.682,35	0,10
US4592001014	International Business Machines	STK	3.128 USD	120,940	323.098,74	0,17
US4612021034	Intuit	STK	760 USD	323,640	210.074,98	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	4.880 USD	147,060	612.932,90	0,33
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle	STK	338 USD	96,120	27.747,83	0,01
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	2.288 USD	95,350	186.326,78	0,10
US48666K1097	KB Home	STK	4.599 USD	37,690	148.043,08	0,08
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	2.439 USD	146,340	304.841,02	0,17
US5128071082	Lam Research	STK	296 USD	337,710	85.375,68	0,05
US5486611073	Lowe's Companies	STK	2.648 USD	162,260	366.967,84	0,20
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	1.135 USD	336,230	325.934,91	0,18
US58933Y1055	Merck	STK	7.120 USD	81,900	498.037,96	0,27
US5951121038	Micron Technology	STK	3.264 USD	50,710	141.365,14	0,08
US5949181045	Microsoft	STK	9.472 USD	207,260	1.676.701,43	0,91
US6092071058	Mondelez International -A-	STK	3.387 USD	56,480	163.383,59	0,09
US6153691059	Moody's	STK	1.156 USD	285,730	282.105,94	0,15
US6174464486	Morgan Stanley	STK	5.942 USD	47,240	239.740,32	0,13
US6516391066	Newmont	STK	4.201 USD	62,770	225.218,14	0,12
US6541061031	NIKE -B-	STK	4.167 USD	126,350	449.673,50	0,24
US67066G1040	NVIDIA	STK	1.597 USD	529,030	721.578,81	0,39
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	1.617 USD	194,500	268.613,71	0,15
US7170811035	Pfizer	STK	9.304 USD	36,170	287.419,85	0,16
US7427181091	Procter & Gamble	STK	5.904 USD	137,260	692.131,95	0,37
US7433151039	Progressive	STK	3.052 USD	94,150	245.416,30	0,13
US7458671010	PulteGroup	STK	550 USD	45,270	21.265,31	0,01
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	1.720 USD	113,650	166.953,85	0,09
US78409V1044	S&P Global	STK	1.191 USD	356,980	363.123,37	0,20
IE00B58JVZ52	Seagate Technology	STK	2.641 USD	50,070	112.939,16	0,06
US8552441094	Starbucks	STK	1.881 USD	84,800	136.233,28	0,07
US8581552036	Steelcase -A-	STK	1.592 USD	10,040	13.651,34	0,01
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	2.250 USD	127,490	244.994,98	0,13
US87612E1064	Target	STK	779 USD	156,940	104.416,63	0,06
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	818 USD	434,340	303.446,19	0,16
US8873891043	Timken	STK	3.447 USD	54,540	160.566,51	0,09
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	1.096 USD	304,150	284.706,20	0,15
US92343V1044	Verizon Communications	STK	5.061 USD	59,240	256.064,83	0,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	417 USD	270,310	96.271,27	0,05
US92826C8394	Visa -A-	STK	3.944 USD	199,440	671.811,95	0,36
US2546871060	Walt Disney	STK	3.088 USD	125,400	330.729,84	0,18
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.005.342,92</b>	<b>3,80</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	901 GBP	9,818	9.684,65	0,01
GB0009895292	AstraZeneca	STK	11.658 GBP	85,270	1.088.319,32	0,59
GB0002162385	Aviva	STK	101.537 GBP	2,879	320.038,34	0,17

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0000811801	Barratt Developments	STK	48.590	GBP 4,848	257.896,55	0,14
GB0000904986	Bellway	STK	2.418	GBP 23,530	62.289,41	0,03
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	1.099	GBP 42,510	51.147,55	0,03
GB0007980591	BP	STK	102.344	GBP 2,304	258.099,18	0,14
GB0030913577	BT Group	STK	229.192	GBP 0,979	245.751,16	0,13
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	2.584	GBP 11,560	32.702,91	0,02
GB0002318888	Cranswick	STK	1.149	GBP 36,500	45.914,40	0,03
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	1.134	EUR 37,350	42.354,90	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson	STK	1.532	GBP 78,360	131.428,40	0,07
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	50.303	GBP 14,641	806.305,76	0,44
GB0004052071	Halma	STK	18	GBP 23,400	461,13	0,00
GB00BYTTFB60	HomeServe	STK	9.789	GBP 12,300	131.819,44	0,07
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	STK	5.546	GBP 7,875	47.815,25	0,03
BMG475671050	IHS Markit	STK	1.190	USD 77,420	78.686,22	0,04
GB00BMJ6DW54	Informa	STK	9.380	GBP 3,757	38.581,58	0,02
GB0033986497	ITV	STK	61.647	GBP 0,661	44.638,77	0,02
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	62.143	GBP 1,951	132.735,01	0,07
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	STK	9.508	GBP 7,926	82.504,81	0,04
GB0033195214	Kingfisher	STK	17.982	GBP 2,973	58.528,71	0,03
GB0005603997	Legal & General Group	STK	15.339	GBP 1,870	31.394,86	0,02
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	2.470	GBP 89,280	241.427,74	0,13
GB00BKFB1C65	M&G	STK	16.901	GBP 1,573	29.105,64	0,02
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	3.075	GBP 16,480	55.480,24	0,03
GB00BDR05C01	National Grid	STK	47.485	GBP 8,914	463.409,68	0,25
GB00B18V8630	Pennon Group	STK	5.534	GBP 10,505	63.646,02	0,03
GB0006825383	Persimmon	STK	5.173	GBP 24,970	141.415,51	0,08
GB0007099541	Prudential	STK	6.020	GBP 11,330	74.672,80	0,04
GB00BG11K365	Redrow	STK	31.191	GBP 4,048	138.231,12	0,08
GB00B2B0DG97	RELX	STK	17.502	GBP 17,208	329.729,56	0,18
GB00B082RF11	Rentokil Initial	STK	16.207	GBP 5,466	96.985,83	0,05
GB00BYZDVK82	Softcat	STK	2.671	GBP 11,970	35.002,90	0,02
GB0004726096	Spirent Communications	STK	24.235	GBP 2,855	75.750,45	0,04
GB0007908733	SSE	STK	11.047	GBP 12,245	148.094,59	0,08
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	39.528	GBP 1,076	46.564,31	0,03
GB0007739609	Travis Perkins	STK	4.160	GBP 11,030	50.234,82	0,03
NL0000388619	Unilever	STK	6.849	EUR 51,820	354.915,18	0,19
GB00B10RZP78	Unilever	STK	66	GBP 48,150	3.479,17	0,00
GB00B39J2M42	United Utilities Group	STK	5.212	GBP 8,782	50.111,09	0,03
GB0001859296	Vistry Group	STK	461	GBP 5,640	2.846,53	0,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	362.014	GBP 1,030	408.224,08	0,22
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	STK	48.867	GBP 1,719	91.966,06	0,05
JE00B8KF9B49	WPP	STK	15.940	GBP 6,014	104.951,29	0,06
<b>Obligationen</b>					<b>105.305.498,62</b>	<b>57,04</b>
<b>Australien</b>					<b>739.577,47</b>	<b>0,40</b>
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Aus- tralia EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 102,080	102.079,79	0,05
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	% 105,721	422.882,84	0,23
XS1676933853	1,1250 % Westpac Banking EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 107,307	214.614,84	0,12
<b>Belgien</b>					<b>1.794.561,84</b>	<b>0,97</b>
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	100,0	% 145,716	145.716,00	0,08
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	120,0	% 149,459	179.350,80	0,10
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	270,0	% 132,433	357.569,07	0,19
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	300,0	% 132,949	398.846,97	0,21
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	100,0	% 104,773	104.773,00	0,06
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	200,0	% 109,035	218.070,00	0,12
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	350,0	% 111,496	390.236,00	0,21

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Dänemark</b>							<b>102.362,66</b>	<b>0,06</b>
XS1424730973	0,7500 %	Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 102,363	102.362,66	0,06	
<b>Deutschland</b>							<b>11.063.763,46</b>	<b>5,99</b>
DE000CZ40MC5	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	200,0	% 101,948	203.895,08	0,11	
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,428	204.856,02	0,11	
DE000DL19UC0	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	% 103,181	103.180,90	0,06	
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	150,0	% 103,265	154.897,37	0,08	
DE000A2GSLC6	0,6250 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/22	EUR	200,0	% 99,817	199.634,58	0,11	
XS2084497705	0,6250 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/26	EUR	50,0	% 100,974	50.487,05	0,03	
DE0001135044	6,5000 %	Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	100,0	% 150,115	150.115,00	0,08	
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	370,0	% 174,276	644.819,35	0,35	
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	400,0	% 189,160	756.638,00	0,41	
DE0001135424	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 10/21	EUR	4.800,0	% 100,860	4.841.280,00	2,62	
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	490,0	% 171,465	840.178,50	0,45	
DE0001102416	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 106,367	212.734,00	0,12	
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	1.140,0	% 105,584	1.203.657,49	0,65	
XS1387174375	2,2500 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 104,343	208.686,90	0,11	
XS2047479469	0,5000 %	Hella EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 97,767	195.533,92	0,11	
DE000A2TSTRO	0,8750 %	Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 19/39	EUR	410,0	% 115,999	475.595,78	0,26	
XS1957349332	0,5000 %	Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0	% 107,614	322.842,90	0,17	
DE000A2YB699	1,1250 %	Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	300,0	% 98,244	294.730,62	0,16	
<b>Finnland</b>							<b>100.458,60</b>	<b>0,05</b>
FI4000197959	0,5000 %	Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 106,245	53.122,50	0,03	
FI4000306758	1,1250 %	Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	40,0	% 118,340	47.336,10	0,02	
<b>Frankreich</b>							<b>26.111.917,01</b>	<b>14,14</b>
FR0011530492	2,3750 %	Arkea Home Loans EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 107,980	215.960,74	0,12	
FR0013336229	1,5000 %	Arkea Home Loans EUR MTN 18/33	EUR	200,0	% 119,964	239.928,62	0,13	
XS0819130302	3,2500 %	Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 106,592	213.183,56	0,12	
XS1856833543	0,5000 %	Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 18/22	EUR	400,0	% 101,442	405.766,04	0,22	
XS1748456974	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 103,881	207.762,94	0,11	
FR0012688208	0,2000 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	200,0	% 101,758	203.516,24	0,11	
FR0013419736	1,0000 %	Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	200,0	% 104,774	209.547,92	0,11	
XS1962554785	0,6250 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	300,0	% 102,219	306.657,66	0,17	
FR0000571150	6,0000 %	France Government EUR Bonds 94/25	EUR	200,0	% 134,288	268.576,00	0,15	
FR0013131877	0,5000 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 106,188	53.094,00	0,03	
FR0013250560	1,0000 %	France Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 110,269	220.538,00	0,12	
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	780,0	% 109,371	853.093,72	0,46	
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.870,0	% 131,458	2.458.264,41	1,33	
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	600,0	% 145,062	870.371,94	0,47	
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	300,0	% 118,719	356.156,97	0,19	
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	320,0	% 107,872	345.190,37	0,19	
FR0125848673	0,0000 %	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 27.01.2021	EUR	8.400,0	% 100,203	8.417.025,96	4,56	
FR0125848681	0,0000 %	France Government EUR Zero- Coupon Bonds 24.02.2021	EUR	8.400,0	% 100,241	8.420.224,68	4,56	
FR0013153707	2,3750 %	Peugeot EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 103,699	207.398,62	0,11	
FR0012759744	1,2500 %	RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	400,0	% 100,313	401.252,80	0,22	
XS1538867760	1,0000 %	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	200,0	% 101,410	202.819,46	0,11	
FR0013403441	1,2500 %	Société Générale EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,712	205.424,60	0,11	
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	% 99,037	99.036,50	0,05	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	400,0	% 99,126	396.504,72	0,21
FR0010033381	6,1250 % Veolia Environnement EUR MTN 03/33	EUR	200,0	% 167,310	334.620,54	0,18
					<b>551.937,80</b>	<b>0,30</b>
<b>Irland</b>						
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	100,0	% 140,732	140.732,00	0,08
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	% 108,536	271.340,00	0,15
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0	% 117,431	117.431,00	0,06
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	20,0	% 112,174	22.434,80	0,01
					<b>501.608,75</b>	<b>0,27</b>
<b>Island</b>						
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	500,0	% 100,322	501.608,75	0,27
					<b>24.205.814,15</b>	<b>13,11</b>
<b>Italien</b>						
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 111,013	222.025,62	0,12
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	200,0	% 101,460	202.920,54	0,11
IT0005399560	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	7.900,0	% 100,151	7.911.922,68	4,29
IT0005403586	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.03.2021	EUR	7.900,0	% 100,186	7.914.722,44	4,29
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	480,0	% 127,995	614.376,00	0,33
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	440,0	% 149,351	657.144,36	0,36
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	520,0	% 159,728	830.585,55	0,45
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	350,0	% 113,744	398.104,00	0,21
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	230,0	% 121,316	279.026,80	0,15
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	620,0	% 160,869	997.387,74	0,54
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	1.300,0	% 102,952	1.338.376,00	0,72
IT0005135840	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	100,0	% 103,253	103.253,00	0,06
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	400,0	% 109,888	439.551,96	0,24
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	510,0	% 119,782	610.888,15	0,33
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	450,0	% 107,621	484.292,25	0,26
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	450,0	% 101,436	456.460,88	0,25
-	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Notes 17/28	EUR	400,0	% 110,379	441.515,96	0,24
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Fi- nanziario EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,087	303.260,22	0,16
					<b>613.792,20</b>	<b>0,33</b>
<b>Japan</b>						
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	600,0	% 102,299	613.792,20	0,33
					<b>510.529,54</b>	<b>0,28</b>
<b>Kanada</b>						
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	300,0	% 102,083	306.249,90	0,17
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 102,140	204.279,64	0,11
					<b>2.318.269,77</b>	<b>1,26</b>
<b>Luxemburg</b>						
EU000A1G0AB4	3,3750 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 11/21	EUR	200,0	% 103,088	206.176,06	0,11
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 16/26	EUR	300,0	% 105,278	315.834,12	0,17
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Fa- cility EUR MTN 17/48	EUR	170,0	% 142,814	242.783,12	0,13
EU000A1G0D96	1,7500 % European Financial Stability Fa- cility EUR Notes 18/53	EUR	150,0	% 144,621	216.931,49	0,12
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 13/21	EUR	200,0	% 103,264	206.528,28	0,11
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/26	EUR	400,0	% 104,712	418.848,08	0,23



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 104,559	209.118,20	0,11
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Lu- xembourg EUR MTN 18/22	EUR	400,0	% 100,250	400.999,56	0,22
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23 S.0000	EUR	100,0	% 101,051	101.050,86	0,06
<b>Neuseeland</b>					<b>210.971,92</b>	<b>0,11</b>
XS1887485032	0,7500 % ASB Finance EUR MTN 18/25	EUR	200,0	% 105,486	210.971,92	0,11
<b>Niederlande</b>					<b>2.369.316,95</b>	<b>1,28</b>
XS1548493946	1,3750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 17/37	EUR	300,0	% 123,015	369.043,65	0,20
XS1227748214	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	% 103,260	309.781,02	0,17
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Fi- nance EUR MTN 18/22	EUR	200,0	% 100,564	201.128,52	0,11
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 101,195	202.389,20	0,11
XS1882544973	2,0000 % ING Groep EUR MTN 18/28	EUR	200,0	% 113,930	227.859,18	0,12
XS1933820372	2,1250 % ING Groep EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 110,299	110.299,34	0,06
XS1907155235	1,5000 % Nederlandse Waterschaps- bank EUR Notes 18/39	EUR	400,0	% 125,267	501.069,52	0,27
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	40,0	% 170,838	68.335,20	0,04
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	80,0	% 185,380	148.303,99	0,08
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	20,0	% 135,898	27.179,60	0,01
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	90,0	% 106,704	96.033,60	0,05
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	100,0	% 107,894	107.894,13	0,06
<b>Norwegen</b>					<b>414.445,74</b>	<b>0,23</b>
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 106,123	212.246,00	0,12
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	200,0	% 101,100	202.199,74	0,11
<b>Österreich</b>					<b>1.174.667,41</b>	<b>0,64</b>
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	340,0	% 171,414	582.807,94	0,32
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	% 108,236	75.765,00	0,04
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero- Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	300,0	% 103,653	310.959,63	0,17
XS1917590876	0,7500 % OMV EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 102,567	205.134,84	0,11
<b>Polen</b>					<b>985.534,29</b>	<b>0,53</b>
XS0794399674	3,7500 % Poland Government EUR MTN 12/23	EUR	900,0	% 109,504	985.534,29	0,53
<b>Portugal</b>					<b>1.689.787,50</b>	<b>0,92</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	120,0	% 154,777	185.732,40	0,10
PTOTEAOE0021	4,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	100,0	% 116,616	116.616,00	0,06
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	200,0	% 105,745	211.490,00	0,12
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	830,0	% 117,721	977.084,30	0,53
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	20,0	% 123,394	24.678,80	0,01
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	150,0	% 116,124	174.186,00	0,10
<b>Rumänien</b>					<b>442.211,40</b>	<b>0,24</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 110,553	442.211,40	0,24
<b>Schweden</b>					<b>1.496.576,73</b>	<b>0,81</b>
XS1108679645	1,3750 % Alfa Laval Treasury Internati- onal EUR MTN 14/22	EUR	400,0	% 102,187	408.747,64	0,22
XS2007244614	0,3750 % Sveriges Sakerställda Obliga- tioner EUR MTN 19/29	EUR	600,0	% 105,770	634.619,82	0,34
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	450,0	% 100,713	453.209,27	0,25
<b>Slowakei</b>					<b>106.573,92</b>	<b>0,06</b>
SK4120012220	0,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	100,0	% 106,574	106.573,92	0,06
<b>Slowenien</b>					<b>130.501,37</b>	<b>0,07</b>
SI0002103164	5,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 11/26	EUR	100,0	% 130,501	130.501,37	0,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Spanien</b>					<b>17.567.082,21</b>	<b>9,52</b>
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	200,0	% 100,013	200.025,14	0,11
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 98,838	197.676,94	0,11
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentinaria EUR MTN 17/22	EUR	200,0	% 101,338	202.675,14	0,11
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	200,0	% 102,017	204.033,58	0,11
ES0413307101	1,1250 % Bankia EUR Notes 15/22	EUR	600,0	% 102,847	617.081,64	0,33
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	% 103,785	207.570,74	0,11
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 100,193	400.772,52	0,22
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	100,0	% 102,838	102.838,13	0,06
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	400,0	% 100,427	401.707,88	0,22
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	530,0	% 156,895	831.543,50	0,45
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	500,0	% 124,065	620.325,00	0,34
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	510,0	% 135,849	692.829,90	0,37
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	260,0	% 193,358	502.730,80	0,27
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	60,0	% 115,151	69.090,60	0,04
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	400,0	% 112,465	449.860,00	0,24
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	450,0	% 117,339	528.025,50	0,29
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	510,0	% 110,730	564.723,00	0,31
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	300,0	% 124,378	373.134,00	0,20
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	600,0	% 102,237	613.422,00	0,33
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	350,0	% 106,009	371.031,50	0,20
ES0L02101159	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2021	EUR	4.700,0	% 100,156	4.707.343,28	2,55
ES0L02102124	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	4.700,0	% 100,184	4.708.641,42	2,55
<b>Supranational</b>					<b>3.796.495,74</b>	<b>2,06</b>
XS1966120096	0,5000 % African Development Bank EUR Notes 19/29	EUR	590,0	% 105,987	625.324,01	0,34
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	250,0	% 99,107	247.768,08	0,14
XS0807336077	2,7500 % European Investment Bank EUR MTN 12/25	EUR	600,0	% 116,853	701.116,20	0,38
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank EUR MTN 15/25	EUR	400,0	% 103,400	413.600,92	0,22
XS1503043694	0,2500 % European Investment Bank EUR MTN 16/29	EUR	300,0	% 105,963	317.888,70	0,17
XS1850111789	0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/25	EUR	300,0	% 104,764	314.293,05	0,17
EU000A1Z99D5	1,2000 % European Stability Mechanism EUR MTN 18/33	EUR	650,0	% 116,585	757.805,23	0,41
EU000A1Z99H6	0,5000 % European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	390,0	% 107,359	418.699,55	0,23
<b>USA</b>					<b>3.811.001,80</b>	<b>2,06</b>
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	200,0	% 102,439	204.878,46	0,11
XS1619312686	1,3750 % Apple EUR Notes 17/29	EUR	200,0	% 110,963	221.925,06	0,12
XS1144086110	1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22	EUR	400,0	% 102,229	408.915,12	0,22
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	400,0	% 108,238	432.951,72	0,23
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	300,0	% 107,562	322.685,64	0,18
XS1822506272	1,4010 % Becton Dickinson EUR Notes 18/23	EUR	100,0	% 102,883	102.882,88	0,06
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22	EUR	200,0	% 101,257	202.513,66	0,11
XS2034626460	0,4500 % FedEx EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 101,080	202.160,60	0,11
XS1509006380	1,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/25	EUR	200,0	% 103,215	206.429,56	0,11
XS1458408561	1,6250 % Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 106,695	213.390,62	0,12
XS2107332640	0,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	% 102,454	204.907,74	0,11
XS1617845679	1,5000 % International Business Machines EUR Notes 17/29	EUR	200,0	% 110,192	220.383,82	0,12
XS1034975406	3,0000 % JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	200,0	% 115,097	230.193,64	0,12
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	200,0	% 109,594	219.187,10	0,12
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 15/22	EUR	200,0	% 103,488	206.975,50	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1979280937	1,2500 % Verizon Communications EUR Notes 19/30	EUR	200,0	% 105,310	210.620,68	0,11
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>1.850.099,81</b>	<b>1,00</b>
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	370,0	% 104,215	385.594,09	0,21
XS2059885058	0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 100,342	401.369,00	0,22
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	400,0	% 101,728	406.911,20	0,22
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	600,0	% 109,371	656.225,52	0,35
<b>Zypern</b>					<b>645.638,58</b>	<b>0,35</b>
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 110,664	221.327,00	0,12
XS1637276848	2,7500 % Cyprus Government EUR MTN 17/24	EUR	200,0	% 109,956	219.912,16	0,12
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,200	204.399,42	0,11
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>110.642,35</b>	<b>0,06</b>
<b>Niederlande</b>					<b>110.642,35</b>	<b>0,06</b>
NL0011540547	ABN AMRO Bank (CVA's)	STK	15.779	EUR 7,012	110.642,35	0,06
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>58.360,64</b>	<b>0,03</b>
<b>Frankreich</b>					<b>58.360,64</b>	<b>0,03</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	2.062	EUR 11,400	23.506,80	0,01
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	STK	1.142	EUR 30,520	34.853,84	0,02
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>					<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>					<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
SG5HB4000006	Ezion Holdings -Warrants- *	STK	8.640	SGD 0,000	0,06	0,00
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>173.792.364,49</b>	<b>94,14</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.094.699,19</b>	<b>5,46</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>10.094.699,19</b>	<b>5,46</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			4.382.315,40	2,37
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			5.712.383,79	3,09
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>10.094.699,19</b>	<b>5,46</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
<b>Derivate</b>						
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.						
<b>Börsengehandelte Derivate</b>					<b>409.524,56</b>	<b>0,22</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>					<b>409.524,56</b>	<b>0,22</b>
<b>Gekaufte Währungsterminkontrakte</b>					<b>-343.390,57</b>	<b>-0,19</b>
EUR AUD Currency Futures 12/20	Ktr	12 AUD	1,649	16.044,95	0,01	
EUR CAD Currency Futures 12/20	Ktr	7 CAD	1,573	4.348,45	0,00	
EUR CHF Currency Futures 12/20	Ktr	56 CHF	1,079	11.657,27	0,00	
EUR USD Currency Futures 12/20	Ktr	142 USD	1,176	-225.882,81	-0,12	
EUR GBP Currency Futures 12/20	Ktr	81 GBP	0,914	-107.523,35	-0,06	
EUR JPY Currency Futures 12/20	Ktr	20 JPY	124,130	-42.035,08	-0,02	
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>					<b>-113.960,00</b>	<b>-0,06</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/20	Ktr	-14 EUR	112,315	-280,00	0,00	
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/20	Ktr	-6 EUR	224,160	-32.160,00	-0,02	
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/20	Ktr	-35 EUR	135,310	-7.000,00	0,00	
Euro BTP Futures 12/20	Ktr	-13 EUR	147,990	-38.220,00	-0,02	
Euro BTP Futures 12/20	Ktr	-13 EUR	113,350	-6.500,00	0,00	
Euro OAT Futures 12/20	Ktr	-20 EUR	169,030	-29.800,00	-0,02	
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>					<b>866.875,13</b>	<b>0,47</b>
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/20	Ktr	-519 EUR	3.188,000	585.562,50	0,32	
FTSE 100 Index Futures 12/20	Ktr	-153 GBP	5.867,500	205.204,42	0,11	
S&P 500 E-mini Index Futures 12/20	Ktr	-126 USD	3.333,700	-55.152,22	-0,03	
S&P/TSX 60 Index Futures 12/20	Ktr	-7 CAD	967,800	-2.399,45	0,00	
SPI 200 Index Futures 12/20	Ktr	-17 AUD	5.802,000	21.180,55	0,01	
Swiss Market Index Futures 12/20	Ktr	-75 CHF	10.182,000	160.981,34	0,09	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
Topix Index Futures 12/20	Ktr	-20	JPY 1.625,500	-48.502,01	-0,03
<b>Summe Derivate</b>				<b>409.524,56</b>	<b>0,22</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>317.031,59</b>	<b>0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>184.613.619,83</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			100,76	
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR			91,07	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			111,22	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR			993,66	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.029,26	
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	EUR			842,09	
<b>Umlaufende Aktien</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			4,346	
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	STK			1,654	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			1.499,638	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK			8,909	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			343	
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	STK			9,531	

\* Der Marktwert wurde auf Basis des zuletzt verfügbaren Preisfaktors am Berichtsstichtag ermittelt.

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	1.319.016,51
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	4.616,16
- Negative Einlagezinsen	-41.174,93
Dividenden	1.507.064,17
Erträge aus	
- Wertpapierleihen	8.188,04
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.797.709,95</b>
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihen	-2.456,42
Taxe d'Abonnement	-86.284,51
Pauschalvergütung	-2.883.331,86
Sonstige Kosten	-7.251,86
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.979.324,65</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>-181.614,70</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-8.294.585,72
- Finanztermingeschäften	-15.070.286,20
- Devisentermingeschäften	-892,60
- Devisen	-145.244,07
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-23.692.623,29</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-4.844.820,90
- Finanztermingeschäften	414.897,09
- Devisen	-15.035,32
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-28.137.582,42</b>

**Zusammensetzung des Teilfondsvermögens**

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 172.084.132,13)	173.792.364,49
Bankguthaben	10.094.699,19
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	464.687,90
Dividendenansprüche	113.559,07
Forderungen aus	
- Wertpapierleihen	1.168,01
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	1.004.979,48
<b>Summe Aktiva</b>	<b>185.471.458,14</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-7.611,68
Sonstige Verbindlichkeiten	-254.771,71
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-595.454,92
<b>Summe Passiva</b>	<b>-857.838,31</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>184.613.619,83</b>

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	145.590.696,71
Mittelzuflüsse	85.827.720,79
Mittelrückflüsse	-16.834.431,39
	214.583.986,11
Ausschüttung	-1.832.783,86
Betriebsergebnis	-28.137.582,42
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>184.613.619,83</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.080.016	995.500
- ausgegebene Aktien	518.548	137.098
- zurückgenommene Aktien	-74.143	-52.582
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.524.421</b>	<b>1.080.016</b>

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl im Umlauf befindlichen Aktien sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>172.103.850,51</b>	<b>96,00</b>
<b>Aktien</b>					<b>258,45</b>	<b>0,00</b>
<b>Kanada</b>					<b>23,75</b>	<b>0,00</b>
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	2 CAD	18,640	23,75	0,00
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>234,70</b>	<b>0,00</b>
GB0007980591	BP	STK	74 GBP	2,304	186,62	0,00
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	3 GBP	14,641	48,08	0,00
<b>Obligationen</b>					<b>172.103.592,06</b>	<b>96,00</b>
<b>Australien</b>					<b>365.240,76</b>	<b>0,20</b>
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	100,0 %	105,721	105.720,71	0,06
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	250,0 %	103,808	259.520,05	0,14
<b>Belgien</b>					<b>1.814.097,27</b>	<b>1,01</b>
BE0000325341	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 12/22 S.65	EUR	250,0 %	109,921	274.802,50	0,15
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	370,0 %	149,459	552.998,30	0,31
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	70,0 %	132,433	92.703,09	0,05
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	170,0 %	132,949	226.013,28	0,13
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	150,0 %	104,773	157.159,50	0,09
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	100,0 %	109,035	109.035,00	0,06
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	360,0 %	111,496	401.385,60	0,22
<b>Dänemark</b>					<b>818.901,28</b>	<b>0,46</b>
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0 %	102,363	818.901,28	0,46
<b>Deutschland</b>					<b>30.633.860,51</b>	<b>17,09</b>
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	50,0 %	103,265	51.632,46	0,03
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	700,0 %	189,160	1.324.116,50	0,74
DE0001135424	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 10/21	EUR	12.500,0 %	100,860	12.607.500,00	7,03
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	290,0 %	171,465	497.248,50	0,28
DE0001141729	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 15/20 S.172	EUR	12.500,0 %	100,040	12.505.000,00	6,98
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	150,0 %	150,115	225.172,50	0,13
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	910,0 %	105,584	960.814,31	0,54
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	400,0 %	104,343	417.373,80	0,23
XS1612940558	0,2500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 17/25	EUR	400,0 %	104,092	416.366,00	0,23
XS1999841445	0,0100 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/27	EUR	400,0 %	103,523	414.091,60	0,23
DE000A2TSTR0	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/39	EUR	250,0 %	115,999	289.997,43	0,16
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	200,0 %	101,766	203.531,60	0,11
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	670,0 %	107,614	721.015,81	0,40
<b>Finnland</b>					<b>59.170,13</b>	<b>0,03</b>
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	50,0 %	118,340	59.170,13	0,03
<b>Frankreich</b>					<b>49.558.505,40</b>	<b>27,65</b>
FR0013336229	1,5000 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/33	EUR	100,0 %	119,964	119.964,31	0,07
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	400,0 %	108,261	433.045,56	0,24
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	400,0 %	101,758	407.032,48	0,23
XS1623360028	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/22	EUR	700,0 %	101,205	708.433,25	0,39
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.050,0 %	127,854	1.342.466,90	0,75
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	350,0 %	110,269	385.941,50	0,22
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	1.090,0 %	131,458	1.432.892,09	0,80
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	600,0 %	145,062	870.371,94	0,49
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	340,0 %	118,719	403.644,57	0,22
FR0125848681	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.02.2021	EUR	19.800,0 %	100,241	19.847.672,46	11,07

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0125848673	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.01.2021	EUR	19.800,0	% 100,203	19.840.132,62	11,07
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	500,0	% 100,313	501.566,00	0,28
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	400,0	% 99,692	398.768,72	0,22
XS1538867760	1,0000 % Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	500,0	% 101,410	507.048,65	0,28
XS1080163709	1,7500 % Sodexo EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 101,999	509.994,55	0,28
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	400,0	% 110,110	440.440,72	0,25
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	500,0	% 99,037	495.182,50	0,28
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	500,0	% 99,126	495.630,90	0,28
FR0010033381	6,1250 % Veolia Environnement EUR MTN 03/33	EUR	250,0	% 167,310	418.275,68	0,23
<b>Irland</b>					<b>501.180,80</b>	<b>0,28</b>
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	50,0	% 140,732	70.366,00	0,04
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	300,0	% 117,431	352.293,00	0,20
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	% 112,174	78.521,80	0,04
<b>Island</b>					<b>300.965,25</b>	<b>0,17</b>
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	300,0	% 100,322	300.965,25	0,17
<b>Italien</b>					<b>43.306.612,92</b>	<b>24,16</b>
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	500,0	% 111,013	555.064,05	0,31
IT0005399560	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021	EUR	18.100,0	% 100,151	18.127.316,52	10,11
IT0005403586	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.03.2021	EUR	18.100,0	% 100,186	18.133.731,16	10,12
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	890,0	% 149,351	1.329.223,81	0,74
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	280,0	% 159,728	447.238,37	0,25
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	900,0	% 113,744	1.023.696,00	0,57
IT0004513641	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	% 121,316	485.264,00	0,27
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	310,0	% 160,869	498.693,87	0,28
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	300,0	% 110,379	331.136,97	0,18
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	370,0	% 109,888	406.585,56	0,23
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	730,0	% 119,782	874.408,53	0,49
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	500,0	% 107,621	538.102,50	0,30
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	50,0	% 101,436	50.717,88	0,03
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 101,087	505.433,70	0,28
<b>Japan</b>					<b>511.493,50</b>	<b>0,28</b>
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	500,0	% 102,299	511.493,50	0,28
<b>Kanada</b>					<b>510.416,50</b>	<b>0,28</b>
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	500,0	% 102,083	510.416,50	0,28
<b>Luxemburg</b>					<b>2.398.737,58</b>	<b>1,34</b>
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	230,0	% 142,814	328.471,28	0,18
EU000A1G0D96	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR Notes 18/53	EUR	310,0	% 144,621	448.325,07	0,25
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	600,0	% 104,712	628.272,12	0,35
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	500,0	% 104,559	522.795,50	0,29
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	350,0	% 101,051	353.678,01	0,20
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/39	EUR	100,0	% 117,196	117.195,60	0,07

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Neuseeland</b>						<b>359.834,69</b>	<b>0,20</b>
XS1935204641	0,5000 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	350,0	% 102,810	359.834,69	0,20
<b>Niederlande</b>						<b>2.201.728,82</b>	<b>1,23</b>
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	80,0	% 185,380	148.303,99	0,08
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	40,0	% 135,898	54.359,20	0,03
NL0013332430	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	980,0	% 106,704	1.045.699,20	0,59
XS1423753463	0,6250 %	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	% 105,368	737.578,17	0,41
XS1991126431	1,1250 %	Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	200,0	% 107,894	215.788,26	0,12
<b>Norwegen</b>						<b>828.891,48</b>	<b>0,46</b>
XS0881369770	2,1250 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	400,0	% 106,123	424.492,00	0,24
XS1936784831	0,8750 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	400,0	% 101,100	404.399,48	0,22
<b>Österreich</b>						<b>398.818,03</b>	<b>0,22</b>
AT0000A0VRQ6	3,1500 %	Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	80,0	% 174,606	139.685,00	0,08
AT0000A2CQD2	0,0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	250,0	% 103,653	259.133,03	0,14
<b>Polen</b>						<b>500.106,96</b>	<b>0,28</b>
XS1015428821	3,0000 %	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	450,0	% 111,135	500.106,96	0,28
<b>Portugal</b>						<b>1.539.106,70</b>	<b>0,86</b>
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	150,0	% 120,584	180.876,00	0,10
PTOTESOE0013	2,2000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	300,0	% 105,745	317.235,00	0,18
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	650,0	% 117,721	765.186,50	0,43
PTOTEWOE0017	2,2500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	120,0	% 123,394	148.072,80	0,08
PTOTEXOEO0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	110,0	% 116,124	127.736,40	0,07
<b>Schweden</b>						<b>715.105,79</b>	<b>0,40</b>
XS2007244614	0,3750 %	Sveriges Sakerställda Obligationer EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 105,770	211.539,94	0,12
XS1711933033	0,2500 %	Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	% 100,713	503.565,85	0,28
<b>Slowakei</b>						<b>426.295,68</b>	<b>0,24</b>
SK4120012220	0,6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	400,0	% 106,574	426.295,68	0,24
<b>Slowenien</b>						<b>120.130,43</b>	<b>0,07</b>
SI0002102984	4,6250 %	Slovenia Government EUR Bonds 09/24	EUR	100,0	% 120,130	120.130,43	0,07
<b>Spanien</b>						<b>29.449.811,42</b>	<b>16,43</b>
XS1878191052	0,8750 %	Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	300,0	% 100,013	300.037,71	0,17
XS1968846532	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	% 103,785	726.497,59	0,40
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	% 100,193	1.001.931,30	0,56
XS1956025651	1,0000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	400,0	% 102,838	411.352,52	0,23
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	400,0	% 156,895	627.580,00	0,35
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	500,0	% 124,065	620.325,00	0,35
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	300,0	% 135,849	407.547,00	0,23
ES00000124H4	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	220,0	% 193,358	425.387,60	0,24
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	350,0	% 117,339	410.686,50	0,23
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	410,0	% 110,730	453.993,00	0,25
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	300,0	% 124,378	373.134,00	0,21
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	500,0	% 102,237	511.185,00	0,28
ES0000012G26	0,8000 %	Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	700,0	% 106,009	742.063,00	0,41
ES0L02102124	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2021		11.200,0	% 100,184	11.220.592,32	6,26
ES0L02101159	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2021	EUR	11.200,0	% 100,156	11.217.498,88	6,26
<b>Supranational</b>						<b>2.115.250,50</b>	<b>1,18</b>
XS1966120096	0,5000 %	African Development Bank EUR Notes 19/29	EUR	530,0	% 105,987	561.731,74	0,31
XS0975634204	3,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 13/33	EUR	300,0	% 141,194	423.581,43	0,24

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS2120068403	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	400,0	% 102,717	410.867,72	0,23
XS2168048564	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 17.06.2027	EUR	400,0	% 103,461	413.845,32	0,23
XS2148404994	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	300,0	% 101,741	305.224,29	0,17
<b>USA</b>					<b>2.088.859,01</b>	<b>1,16</b>
XS1619312686	1,3750 % Apple EUR Notes 17/29	EUR	300,0	% 110,963	332.887,59	0,19
XS1144086110	1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22	EUR	500,0	% 102,229	511.143,90	0,28
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22	EUR	200,0	% 101,257	202.513,66	0,11
XS2034626460	0,4500 % FedEx EUR Notes 19/25	EUR	300,0	% 101,080	303.240,90	0,17
XS1603892149	1,8750 % Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	400,0	% 109,594	438.374,20	0,24
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	300,0	% 100,233	300.698,76	0,17
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>427.171,08</b>	<b>0,24</b>
XS1992927902	1,2310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	200,0	% 104,215	208.429,24	0,12
XS0995643003	3,0000 % WPP Finance 2013 EUR MTN 13/23	EUR	200,0	% 109,371	218.741,84	0,12
<b>Zypern</b>					<b>153.299,57</b>	<b>0,08</b>
XS1989405425	0,6250 % Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	150,0	% 102,200	153.299,57	0,08
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>					<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>					<b>0,07</b>	<b>0,00</b>
SG5HB4000006	Ezion Holdings -Warrants-*	STK	11.520	SGD 0,000	0,07	0,00
<b>Investmentanteile</b>					<b>4.589.673,44</b>	<b>2,56</b>
(Laufende Kosten (inkl. Verwaltungsvergütung) bzw. Verwaltungsvergütung oder Pauschalvergütung des Zielfonds in % p.a.)						
<b>Luxemburg</b>					<b>4.589.673,44</b>	<b>2,56</b>
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0.510%)	STK	8,940	EUR 93.982,420	840.202,83	0,47
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0.660%)	STK	2.751,057	EUR 1.362,920	3.749.470,61	2,09
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>176.693.524,02</b>	<b>98,56</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.398.619,29</b>	<b>1,34</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>2.398.619,29</b>	<b>1,34</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			1.972.929,19	1,10
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			425.690,10	0,24
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>2.398.619,29</b>	<b>1,34</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>-148.860,00</b>	<b>-0,08</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>				<b>-148.860,00</b>	<b>-0,08</b>
<b>Gekaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>-31.000,00</b>	<b>-0,02</b>
DJ EURO STOXX 600 ESG-X IndexFutures 12/20	Ktr	100	EUR 134,000	-31.000,00	-0,02
<b>Verkaufte Bondterminkontrakte</b>				<b>-117.860,00</b>	<b>-0,06</b>
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/20	Ktr	-15	EUR 112,315	-300,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/20	Ktr	-6	EUR 224,160	-32.160,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/20	Ktr	-37	EUR 135,310	-7.400,00	0,00
Euro BTP Futures 12/20	Ktr	-13	EUR 147,990	-38.220,00	-0,02
Euro BTP Futures 12/20	Ktr	-14	EUR 113,350	-7.000,00	0,00
Euro OAT Futures 12/20	Ktr	-22	EUR 169,030	-32.780,00	-0,02
<b>Summe Derivate</b>				<b>-148.860,00</b>	<b>-0,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>				<b>319.309,32</b>	<b>0,18</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>				<b>179.262.592,63</b>	<b>100,00</b>

Aktienwert		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR	101,36
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	EUR	96,08
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	EUR	100,85
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR	107,29
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR	1.011,54
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR	1.025,46
Umlaufende Aktien		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK	7.872
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	STK	1.301
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	STK	10
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK	1.221.808
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK	1.329
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK	44.769

\* Der Marktwert wurde auf Basis des zuletzt verfügbaren Preisfaktors am Berichtsstichtag ermittelt.

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	2.640.866,41
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	5.386,81
- Negative Einlagezinsen	-33.022,72
Dividenden	584.794,45
Erträge aus	
- Wertpapierleihe	30.976,48
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.229.001,43</b>
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihe	-9.292,91
Taxe d'Abonnement	-118.075,82
Pauschalvergütung	-2.688.980,24
Sonstige Kosten	-9.460,92
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.825.809,89</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>403.191,54</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-14.737.815,28
- Finanztermingeschäften	8.635.535,99
- Devisentermingeschäften	-45,51
- Devisen	1.469.754,04
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-4.229.379,22</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-10.999.459,49
- Finanztermingeschäften	-151.592,10
- Devisen	-14.573,37
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-15.395.004,18</b>

**Zusammensetzung des Teilfondsvermögen**

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 176.169.927,28)	176.693.524,02
Bankguthaben	2.398.619,29
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	538.324,38
Dividendenansprüche	27.651,26
Forderungen aus	
- Wertpapierleihe	4.474,69
Summe Aktiva	179.662.593,64
Bankverbindlichkeiten	-2.066,61
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-57.048,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-192.025,85
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-148.860,00
Summe Passiva	-400.001,01
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>179.262.592,63</b>

**Entwicklung des Teilfondsvermögen**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	389.624.791,47
Mittelzuflüsse	9.307.872,70
Mittelrückflüsse	-198.811.574,09
	200.121.090,08
Ausschüttung	-5.463.493,27
Betriebsergebnis	-15.395.004,18
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>179.262.592,63</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.523.379	1.462.518
- ausgegebene Aktien	73.423	202.491
- zurückgenommene Aktien	-319.713	-141.630
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.277.089</b>	<b>1.523.379</b>

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl im Umlauf befindlichen Aktien sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind</b>					<b>98.647.078,29</b>	<b>90,27</b>
<b>Aktien</b>					<b>72.201.188,72</b>	<b>66,07</b>
<b>Australien</b>					<b>359.158,65</b>	<b>0,33</b>
AU000000BXB1	Brambles	STK	21.151	AUD 10,490	134.846,86	0,12
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	17.594	AUD 16,300	174.295,69	0,16
AU000000WOW2	Woolworths Group	STK	2.259	AUD 36,430	50.016,10	0,05
<b>Belgien</b>					<b>846.126,70</b>	<b>0,78</b>
BE0974264930	Ageas	STK	5.794	EUR 34,800	201.631,20	0,19
BE0974259880	Dieteren	STK	1.808	EUR 53,700	97.089,60	0,09
BE0003565737	KBC Group	STK	2.758	EUR 42,940	118.428,52	0,11
BE0003739530	UCB	STK	4.407	EUR 97,340	428.977,38	0,39
<b>Dänemark</b>					<b>2.648.133,30</b>	<b>2,42</b>
DK0010181759	Carlsberg -B-	STK	533	DKK 853,200	61.070,26	0,06
DK0060448595	Coloplast -B-	STK	1.227	DKK 1.023,000	168.566,74	0,15
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	STK	25.798	DKK 441,950	1.531.125,73	1,40
DK0060094928	Orsted	STK	968	DKK 882,000	114.655,69	0,10
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	5.697	DKK 1.010,000	772.714,88	0,71
<b>Deutschland</b>					<b>5.217.001,48</b>	<b>4,77</b>
DE000A1EWWW0	adidas	STK	2.595	EUR 278,100	721.669,50	0,66
DE000BASF111	BASF	STK	4.364	EUR 52,090	227.320,76	0,21
DE0005158703	Bechtle	STK	714	EUR 169,800	121.237,20	0,11
DE0005419105	CANCOM	STK	1.329	EUR 44,060	58.555,74	0,05
DE0005810055	Deutsche Boerse	STK	2.479	EUR 150,650	373.461,35	0,34
DE0005552004	Deutsche Post	STK	3.440	EUR 38,990	134.125,60	0,12
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	4.760	EUR 14,405	68.567,80	0,06
DE000ENAG999	E.ON	STK	7.934	EUR 9,508	75.436,47	0,07
DE0005785604	Fresenius	STK	4.050	EUR 38,460	155.763,00	0,14
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	916	EUR 52,300	47.906,80	0,05
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	STK	3.047	EUR 219,000	667.293,00	0,61
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media	STK	4.781	EUR 11,120	53.164,72	0,05
DE0007164600	SAP	STK	12.050	EUR 132,520	1.596.866,00	1,46
DE0007165631	Sartorius	STK	186	EUR 347,400	64.616,40	0,06
DE0007236101	Siemens	STK	7.146	EUR 108,120	772.625,52	0,71
DE000ENER1T1	Siemens Energy	STK	3.573	EUR 21,940	78.391,62	0,07
<b>Finnland</b>					<b>1.280.127,65</b>	<b>1,17</b>
FI0009007884	Elisa	STK	3.405	EUR 50,420	171.680,10	0,16
FI0009000202	Kesko -B-	STK	6.568	EUR 21,600	141.868,80	0,13
FI0009000665	Metsa Board	STK	5.862	EUR 7,025	41.180,55	0,04
FI0009013296	Neste	STK	12.990	EUR 46,300	601.437,00	0,55
FI0009005961	Stora Enso -R-	STK	4.474	EUR 13,495	60.376,63	0,05
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	5.079	EUR 25,990	132.003,21	0,12
FI4000074984	Valmet	STK	6.242	EUR 21,080	131.581,36	0,12
<b>Frankreich</b>					<b>8.498.952,53</b>	<b>7,78</b>
FR0000120073	Air Liquide	STK	2.927	EUR 136,300	398.950,10	0,37
FR0000051732	Atos	STK	2.996	EUR 68,860	206.304,56	0,19
FR0000120628	AXA	STK	40.501	EUR 15,786	639.348,79	0,58
FR0000131104	BNP Paribas	STK	17.685	EUR 30,975	547.792,88	0,50
FR0000120503	Bouygues	STK	9.525	EUR 29,550	281.463,75	0,26
FR0000120172	Carrefour	STK	19.182	EUR 13,805	264.807,51	0,24
FR0000120222	CNP Assurances	STK	3.896	EUR 10,690	41.648,24	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	4.969	EUR 36,020	178.983,38	0,16
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	26.754	EUR 7,432	198.835,73	0,18
FR0000120644	Danone	STK	2.752	EUR 55,240	152.020,48	0,14
FR0010208488	Engie	STK	11.940	EUR 11,480	137.071,20	0,13
FR0000121667	EssilorLuxottica	STK	1.605	EUR 114,950	184.494,75	0,17
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	6.147	EUR 8,206	50.442,28	0,05
FR0000121147	Faurecia	STK	3.113	EUR 36,250	112.846,25	0,10

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
FR0000052292	Hermes International	STK	361	EUR 736,400	265.840,40	0,24
FR0000120859	Imerys	STK	2.839	EUR 31,320	88.917,48	0,08
FR0010259150	Ipsen	STK	1.546	EUR 88,700	137.130,20	0,13
FR0000121485	Kering	STK	816	EUR 572,300	466.996,80	0,43
FR0000120321	L'Oréal	STK	1.970	EUR 280,000	551.600,00	0,50
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	STK	431	EUR 405,550	174.792,05	0,16
FR0000120685	Natixis	STK	37.246	EUR 1,888	70.301,83	0,06
FR0000133308	Orange	STK	30.661	EUR 8,862	271.717,78	0,25
FR0000121501	Peugeot	STK	25.286	EUR 15,365	388.519,39	0,36
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.010	EUR 27,290	54.852,90	0,05
FR0010451203	Rexel	STK	7.615	EUR 10,660	81.175,90	0,07
FR0000120578	Sanofi	STK	5.972	EUR 86,020	513.711,44	0,47
FR0000121972	Schneider Electric	STK	10.839	EUR 107,500	1.165.192,50	1,07
FR0000130809	Société Générale	STK	11.491	EUR 11,136	127.963,78	0,12
FR0000051807	Teleperformance	STK	1.212	EUR 262,100	317.665,20	0,29
FR0000120271	TOTAL	STK	14.877	EUR 28,740	427.564,98	0,39
					<b>463.675,72</b>	<b>0,43</b>
<b>Irland</b>						
IE00B783TY65	Aptiv	STK	2.218	USD 91,920	174.128,60	0,16
IE0001827041	CRH	STK	1.187	GBP 28,210	36.659,78	0,03
GB00B19NLV48	Experian	STK	1.841	GBP 29,501	59.459,64	0,06
IE0004927939	Kingspan Group	STK	1.444	EUR 76,950	111.115,80	0,10
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	2.457	GBP 30,600	82.311,90	0,08
					<b>1.205.893,50</b>	<b>1,10</b>
<b>Italien</b>						
IT0001233417	A2A	STK	56.110	EUR 1,254	70.361,94	0,06
IT0001207098	ACEA	STK	4.796	EUR 18,360	88.054,56	0,08
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	5.159	EUR 12,010	61.959,59	0,06
IT0003128367	Enel	STK	30.934	EUR 7,497	231.912,20	0,21
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	109.464	EUR 1,612	176.455,97	0,16
IT0003027817	Iren	STK	61.323	EUR 2,234	136.995,58	0,13
IT0003153415	Snam	STK	11.803	EUR 4,462	52.664,99	0,05
IT0003497168	Telecom Italia	STK	201.670	EUR 0,340	68.608,13	0,06
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	STK	18.804	EUR 6,024	113.275,30	0,10
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	55.063	EUR 3,734	205.605,24	0,19
					<b>2.477.758,39</b>	<b>2,27</b>
<b>Japan</b>						
JP3128800004	Anritsu	STK	3.000	JPY 2.393,000	58.032,66	0,05
JP3218900003	Capcom	STK	1.200	JPY 5.860,000	56.844,36	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry	STK	7.200	JPY 2.697,500	157.001,01	0,14
JP3818000006	Fujitsu	STK	1.900	JPY 14.340,000	220.247,63	0,20
JP3210200006	Kajima	STK	12.600	JPY 1.262,000	128.540,03	0,12
JP3496400007	KDDI	STK	11.800	JPY 2.656,000	253.348,64	0,23
JP3733000008	NEC	STK	400	JPY 6.140,000	19.853,49	0,02
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	STK	7.100	JPY 2.150,000	123.397,20	0,11
JP3165650007	NTT DOCOMO	STK	10.000	JPY 3.885,000	314.050,52	0,29
JP3190000004	Obayashi	STK	23.000	JPY 955,000	177.557,78	0,16
JP3421800008	Secom	STK	1.200	JPY 9.606,000	93.182,06	0,09
JP3420600003	Sekisui House	STK	11.800	JPY 1.857,500	177.181,89	0,16
JP3435000009	Sony	STK	6.200	JPY 8.032,000	402.553,76	0,37
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	10.400	JPY 1.670,000	140.397,16	0,13
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	STK	800	JPY 2.917,500	18.867,28	0,02
JP3443600006	Taisei	STK	900	JPY 3.550,000	25.827,32	0,02
JP3629000005	Toppan Printing	STK	5.100	JPY 1.478,000	60.933,08	0,06
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	2.100	JPY 2.942,000	49.942,52	0,05
					<b>88.281,92</b>	<b>0,08</b>
<b>Jersey</b>						
JE00B5TT1872	Centamin	STK	39.959	GBP 2,018	88.281,92	0,08
					<b>194.420,87</b>	<b>0,18</b>
<b>Jordanien</b>						
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	6.846	GBP 25,940	194.420,87	0,18
					<b>929.393,23</b>	<b>0,85</b>
<b>Kanada</b>						

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CA00762V1094	Aecon Group	STK	2.071	CAD 13,820	18.235,59	0,02
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	STK	4	CAD 106,810	272,21	0,00
CA11777Q2099	B2Gold	STK	10.647	CAD 8,880	60.238,20	0,06
CA19239C1068	Cogeco Communications	STK	1.794	CAD 110,310	126.086,64	0,12
CA3748252069	Gibson Energy	STK	3.869	CAD 21,870	53.911,23	0,05
CA45075E1043	iA Financial	STK	28	CAD 46,540	830,26	0,00
CA45823T1066	Intact Financial	STK	3	CAD 141,770	270,98	0,00
CA5592224011	Magna International	STK	2.834	CAD 61,280	110.649,72	0,10
CA56501R1064	Manulife Financial	STK	120	CAD 18,640	1.425,14	0,00
CA6330671034	National Bank of Canada	STK	3.694	CAD 66,540	156.607,09	0,14
CA7481932084	Quebecor -B-	STK	925	CAD 33,610	19.808,06	0,02
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	2.439	CAD 93,910	145.933,63	0,13
CA85472N1096	Stantec	STK	4.278	CAD 41,430	112.924,31	0,10
CA87807B1076	TC Energy	STK	20	CAD 57,900	737,80	0,00
CA8849037095	Thomson Reuters	STK	1.781	CAD 107,040	121.462,37	0,11
<b>Luxemburg</b>					<b>121.884,36</b>	<b>0,11</b>
LU0569974404	Aperam	STK	2.912	EUR 23,790	69.276,48	0,06
LU1673108939	Aroundtown	STK	12.490	EUR 4,212	52.607,88	0,05
<b>Niederlande</b>					<b>4.511.037,75</b>	<b>4,13</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize	STK	17.890	EUR 25,490	456.016,10	0,42
NL0000334118	ASM International	STK	3.514	EUR 123,050	432.397,70	0,39
NL0010273215	ASML Holding	STK	4.906	EUR 313,850	1.539.748,10	1,41
NL0000009827	DSM	STK	908	EUR 140,450	127.528,60	0,12
NL0011821202	ING Groep	STK	59.585	EUR 6,044	360.131,74	0,33
NL0013654783	Prosus	STK	2.364	EUR 78,240	184.959,36	0,17
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	6.958	EUR 11,014	76.635,41	0,07
NL0011821392	Signify	STK	17.314	EUR 31,810	550.758,34	0,50
NL0009432491	Vopak	STK	2.196	EUR 48,440	106.374,24	0,10
NL0000395903	Walters Kluwer	STK	9.224	EUR 73,340	676.488,16	0,62
<b>Norwegen</b>					<b>419.811,26</b>	<b>0,38</b>
NO0003733800	Orkla	STK	22.430	NOK 94,440	191.254,22	0,17
NO0010063308	Telenor	STK	8.889	NOK 154,550	124.035,98	0,11
NO0010208051	Yara International	STK	3.240	NOK 357,300	104.521,06	0,10
<b>Österreich</b>					<b>25.725,56</b>	<b>0,02</b>
AT0000743059	OMV	STK	1.106	EUR 23,260	25.725,56	0,02
<b>Portugal</b>					<b>63.103,81</b>	<b>0,06</b>
PTSON0AM0001	Sonae	STK	110.225	EUR 0,573	63.103,81	0,06
<b>Schweden</b>					<b>2.134.296,33</b>	<b>1,95</b>
SE0000695876	Alfa Laval	STK	5.771	SEK 200,000	109.534,67	0,10
SE0007100581	Assa Abloy -B-	STK	20.607	SEK 211,700	414.005,54	0,38
SE0011166610	Atlas Copco -A-	STK	20.698	SEK 432,600	849.738,74	0,78
SE0011166933	Epiroc -A-	STK	13.279	SEK 132,400	166.849,10	0,15
SE0009922164	Essity -B-	STK	12.429	SEK 303,900	358.457,28	0,33
SE0011090018	Holmen -B-	STK	1.839	SEK 333,600	58.220,82	0,05
SE0000107419	Investor -B-	STK	2.514	SEK 586,800	139.999,31	0,13
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum	STK	1.813	SEK 217,900	37.490,87	0,03
<b>Schweiz</b>					<b>8.557.432,91</b>	<b>7,83</b>
CH0012221716	ABB	STK	24.591	CHF 23,550	535.788,49	0,49
CH0432492467	Alcon	STK	877	CHF 52,240	42.386,64	0,04
CH0360674466	Galenica	STK	1.675	CHF 64,550	100.031,63	0,09
CH0010645932	Givaudan	STK	104	CHF 3.990,000	383.912,73	0,35
CH0013841017	Lonza Group	STK	717	CHF 564,600	374.529,74	0,34
CH0038863350	Nestlé	STK	24.639	CHF 109,980	2.507.050,44	2,29
CH0012005267	Novartis	STK	4.073	CHF 80,060	301.686,78	0,28
CH0018294154	PSP Swiss Property	STK	2.042	CHF 111,300	210.269,93	0,19
CH0012032048	Roche Holding	STK	7.231	CHF 318,900	2.133.433,74	1,95
CH0418792922	Sika	STK	1.264	CHF 226,100	264.407,59	0,24

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
CH0012549785	Sonova Holding	STK	1.665	CHF 231,900	357.224,52	0,33
CH0126881561	Swiss Re	STK	1.658	CHF 68,840	105.597,02	0,10
CH0008742519	Swisscom	STK	568	CHF 491,700	258.389,48	0,24
CH0244767585	UBS Group	STK	49.129	CHF 10,180	462.713,30	0,42
CH0011075394	Zurich Insurance Group	STK	1.745	CHF 322,100	520.010,88	0,48
<b>Singapur</b>					<b>121.827,43</b>	<b>0,11</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	STK	9.800	SGD 19,940	121.827,43	0,11
<b>Spanien</b>					<b>1.340.576,43</b>	<b>1,23</b>
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	STK	4.601	EUR 19,080	87.787,08	0,08
ES0118900010	Ferrovial	STK	1.425	EUR 21,070	30.024,75	0,03
ES0171996095	Grifols -B-	STK	4.942	EUR 14,420	71.263,64	0,07
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	6.472	EUR 10,650	68.926,80	0,06
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	13.973	EUR 23,560	329.203,88	0,30
ES0124244E34	Mapfre	STK	40.080	EUR 1,330	53.306,40	0,05
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	4.192	EUR 17,350	72.731,20	0,07
ES0173093024	Red Electrica	STK	11.391	EUR 16,270	185.331,57	0,17
ES0173516115	Repsol	STK	38.432	EUR 5,738	220.522,82	0,20
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	STK	7.648	EUR 23,210	177.510,08	0,16
ES0178430E18	Telefónica	STK	15.235	EUR 2,886	43.968,21	0,04
<b>Südafrika</b>					<b>62.149,08</b>	<b>0,06</b>
GB00B17BBQ50	Investec	STK	40.447	GBP 1,404	62.149,08	0,06
<b>USA</b>					<b>23.211.866,04</b>	<b>21,24</b>
US00287Y1091	AbbVie	STK	4.263	USD 86,890	316.361,54	0,29
US00507V1098	Activision Blizzard	STK	1.434	USD 80,780	98.935,36	0,09
US00724F1012	Adobe	STK	547	USD 489,330	228.606,05	0,21
US0010551028	Aflac	STK	5.836	USD 36,020	179.538,48	0,16
US0200021014	Allstate	STK	2.486	USD 93,440	198.395,81	0,18
US02079K3059	Alphabet -A-	STK	542	USD 1.466,020	678.637,31	0,62
US02079K1079	Alphabet -C-	STK	690	USD 1.469,330	865.898,50	0,79
US0231351067	Amazon.com	STK	715	USD 3.144,880	1.920.475,06	1,76
US0258161092	American Express	STK	2.517	USD 97,750	210.135,07	0,19
US0311621009	Amgen	STK	1.752	USD 248,300	371.543,25	0,34
US0378331005	Apple	STK	4.888	USD 114,090	476.296,43	0,44
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	STK	2.183	USD 38,700	72.154,47	0,07
US00206R1023	AT&T	STK	8.596	USD 28,300	207.769,31	0,19
US0865161014	Best Buy	STK	1.621	USD 110,080	152.401,76	0,14
US0893021032	Big Lots	STK	602	USD 47,070	24.201,33	0,02
US09062X1037	Biogen	STK	77	USD 282,350	18.568,51	0,02
US0997241064	BorgWarner	STK	1.024	USD 38,030	33.260,20	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	STK	7.976	USD 59,900	408.047,31	0,37
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	3.151	USD 105,780	284.675,78	0,26
US1255231003	Cigna	STK	299	USD 164,310	41.959,83	0,04
US17275R1023	Cisco Systems	STK	12.270	USD 39,060	409.331,68	0,37
US1729674242	Citigroup	STK	7.505	USD 42,420	271.906,70	0,25
US1890541097	Clorox	STK	1.240	USD 210,410	222.836,65	0,20
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	2.071	USD 15,970	28.247,73	0,03
US1912161007	Coca-Cola	STK	1.330	USD 48,920	55.569,52	0,05
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	4.658	USD 76,220	303.226,38	0,28
US2310211063	Cummins	STK	109	USD 212,900	19.819,87	0,02
US1266501006	CVS Health	STK	3.416	USD 57,540	167.875,10	0,15
US23918K1088	DaVita	STK	259	USD 84,140	18.612,33	0,02
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	487	USD 217,910	90.636,82	0,08
US2655041000	Dunkin' Brands Group	STK	564	USD 80,860	38.950,35	0,04
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	287	USD 78,310	19.195,42	0,02
US2855121099	Electronic Arts	STK	2.377	USD 130,020	263.959,86	0,24
US5324571083	Eli Lilly	STK	685	USD 146,260	85.568,65	0,08

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.



## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
US2925541029	Encore Capital	STK	1.185 USD	38,660	39.127,20	0,04
US3021301094	Expeditors International of Washington	STK	764 USD	91,630	59.790,14	0,05
US3119001044	Fastenal	STK	958 USD	45,330	37.089,40	0,03
US3755581036	Gilead Sciences	STK	3.410 USD	62,100	180.860,83	0,17
US38141G1040	Goldman Sachs Group	STK	659 USD	196,790	110.761,03	0,10
US4103451021	Hanesbrands	STK	1.803 USD	15,440	23.776,15	0,02
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	STK	18.518 USD	9,380	148.352,71	0,14
US4314751029	Hill-Rom Holdings	STK	794 USD	81,940	55.566,75	0,05
US4370761029	Home Depot	STK	1.816 USD	272,110	422.045,14	0,39
US40434L1052	HP	STK	4.732 USD	18,920	76.465,30	0,07
US4448591028	Humana	STK	445 USD	401,500	152.596,34	0,14
US4581401001	Intel	STK	11.787 USD	51,190	515.331,83	0,47
US45866F1049	Intercontinental Exchange	STK	2.204 USD	99,170	186.676,85	0,17
US4592001014	International Business Machines	STK	3.307 USD	120,940	341.588,08	0,31
US4612021034	Intuit	STK	804 USD	323,640	222.237,22	0,20
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	5.158 USD	147,060	647.849,98	0,59
US48020Q1076	Jones Lang LaSalle	STK	359 USD	96,120	29.471,81	0,03
US46625H1005	JPMorgan Chase	STK	2.418 USD	95,350	196.913,52	0,18
US48666K1097	KB Home	STK	4.860 USD	37,690	156.444,74	0,14
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	2.578 USD	146,340	322.214,08	0,29
US5128071082	Lam Research	STK	313 USD	337,710	90.279,01	0,08
US5486611073	Lowe's Companies	STK	2.798 USD	162,260	387.755,29	0,35
US57636Q1040	Mastercard -A-	STK	1.199 USD	336,230	344.313,61	0,32
US58933Y1055	Merck	STK	7.526 USD	81,900	526.437,32	0,48
US5951121038	Micron Technology	STK	3.450 USD	50,710	149.420,87	0,14
US5949181045	Microsoft	STK	10.012 USD	207,260	1.772.290,41	1,62
US6092071058	Mondelez International -A-	STK	3.580 USD	56,480	172.693,61	0,16
US6153691059	Moody's	STK	1.222 USD	285,730	298.212,33	0,27
US6174464486	Morgan Stanley	STK	6.280 USD	47,240	253.377,52	0,23
US6516391066	Newmont	STK	4.441 USD	62,770	238.084,68	0,22
US6541061031	NIKE -B-	STK	4.405 USD	126,350	475.356,80	0,44
US67066G1040	NVIDIA	STK	1.688 USD	529,030	762.695,69	0,70
US70450Y1038	PayPal Holdings	STK	1.709 USD	194,500	283.896,62	0,26
US7170811035	Pfizer	STK	9.833 USD	36,170	303.761,76	0,28
US7427181091	Procter & Gamble	STK	6.241 USD	137,260	731.638,80	0,67
US7433151039	Progressive	STK	3.225 USD	94,150	259.327,51	0,24
US7458671010	PulteGroup	STK	581 USD	45,270	22.463,90	0,02
US74834L1008	Quest Diagnostics	STK	1.817 USD	113,650	176.369,27	0,16
US78409V1044	S&P Global	STK	1.259 USD	356,980	383.855,85	0,35
IE00B58JVZ52	Seagate Technology	STK	2.791 USD	50,070	119.353,73	0,11
US8552441094	Starbucks	STK	1.989 USD	84,800	144.055,28	0,13
US8581552036	Steelcase -A-	STK	1.682 USD	10,040	14.423,09	0,01
US74144T1088	T Rowe Price Group	STK	2.379 USD	127,490	259.041,36	0,24
US87612E1064	Target	STK	824 USD	156,940	110.448,40	0,10
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	865 USD	434,340	320.881,36	0,29
US8873891043	Timken	STK	3.643 USD	54,540	169.696,49	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group	STK	1.158 USD	304,150	300.811,84	0,28
US92343V1044	Verizon Communications	STK	5.349 USD	59,240	270.636,39	0,25
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	STK	441 USD	270,310	101.812,07	0,09
US92826C8394	Visa -A-	STK	4.169 USD	199,440	710.137,93	0,65
US2546871060	Walt Disney	STK	3.264 USD	125,400	349.579,73	0,32
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>7.422.553,82</b>	<b>6,79</b>
GB00B1YW4409	3i Group	STK	967 GBP	9,818	10.394,07	0,01
GB0009895292	AstraZeneca	STK	12.322 GBP	85,270	1.150.306,29	1,05
GB0002162385	Aviva	STK	107.320 GBP	2,879	338.266,01	0,31
GB0000811801	Barratt Developments	STK	51.358 GBP	4,848	272.588,00	0,25

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
GB0000904986	Bellway	STK	2.561	GBP 23,530	65.973,20	0,06
GB00B02L3W35	Berkeley Group Holdings	STK	1.162	GBP 42,510	54.079,57	0,05
GB0007980591	BP	STK	108.884	GBP 2,304	274.592,27	0,25
GB0030913577	BT Group	STK	242.246	GBP 0,979	259.748,31	0,24
GB00BD6K4575	Compass Group	STK	2.735	GBP 11,560	34.613,95	0,03
GB0002318888	Cranswick	STK	1.221	GBP 36,500	48.791,54	0,04
GB0059822006	Dialog Semiconductor	STK	1.199	EUR 37,350	44.782,65	0,04
JE00BJVNS543	Ferguson	STK	1.625	GBP 78,360	139.406,76	0,13
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	53.172	GBP 14,641	852.292,91	0,78
GB0004052071	Halma	STK	20	GBP 23,400	512,37	0,00
GB00BYTFB60	HomeServe	STK	10.889	GBP 12,300	146.632,13	0,13
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	STK	5.864	GBP 7,875	50.556,91	0,05
BMG475671050	IHS Markit	STK	1.257	USD 77,420	83.116,45	0,08
GB00BMJ6DW54	Informa	STK	9.970	GBP 3,757	41.008,36	0,04
GB0033986497	ITV	STK	65.618	GBP 0,661	47.514,18	0,04
GB00B019KW72	J Sainsbury	STK	65.959	GBP 1,951	140.885,85	0,13
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	STK	10.050	GBP 7,926	87.207,97	0,08
GB0033195214	Kingfisher	STK	19.125	GBP 2,973	62.249,01	0,06
GB0005603997	Legal & General Group	STK	16.213	GBP 1,870	33.183,70	0,03
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange	STK	2.629	GBP 89,280	256.969,04	0,24
GB00BKFB1C65	M&G	STK	17.958	GBP 1,573	30.925,92	0,03
GB00B1CRLC47	Mondi	STK	3.266	GBP 16,480	58.926,33	0,05
GB00BDR05C01	National Grid	STK	50.190	GBP 8,914	489.807,98	0,45
GB00B18V8630	Pennon Group	STK	5.862	GBP 10,505	67.418,32	0,06
GB0006825383	Persimmon	STK	5.468	GBP 24,970	149.480,00	0,14
GB0007099541	Prudential	STK	6.389	GBP 11,330	79.249,92	0,07
GB00BG11K365	Redrow	STK	33.060	GBP 4,048	146.514,09	0,13
GB00B2B0DG97	RELX	STK	18.593	GBP 17,208	350.283,50	0,32
GB00B082RF11	Rentokil Initial	STK	17.165	GBP 5,466	102.718,69	0,09
GB00BYZDVK82	Softcat	STK	2.834	GBP 11,970	37.138,98	0,03
GB0004726096	Spirent Communications	STK	25.861	GBP 2,855	80.832,77	0,07
GB0007908733	SSE	STK	11.677	GBP 12,245	156.540,28	0,14
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	41.832	GBP 1,076	49.278,44	0,05
GB0007739609	Travis Perkins	STK	4.417	GBP 11,030	53.338,27	0,05
NL0000388619	Unilever	STK	7.276	EUR 51,820	377.042,32	0,35
GB00B39J2M42	United Utilities Group	STK	5.528	GBP 8,782	53.149,30	0,05
GB0001859296	Vistry Group	STK	515	GBP 5,640	3.179,97	0,00
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	STK	382.634	GBP 1,030	431.476,16	0,40
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	STK	51.954	GBP 1,719	97.775,70	0,09
JE00B8KF9B49	WPP	STK	16.981	GBP 6,014	111.805,38	0,10
<b>Obligationen</b>					<b>26.266.048,00</b>	<b>24,03</b>
<b>Australien</b>					<b>211.115,44</b>	<b>0,19</b>
XS1676933853	1,1250 % Westpac Banking EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 107,307	107.307,42	0,10
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 103,808	103.808,02	0,09
<b>Belgien</b>					<b>819.856,98</b>	<b>0,75</b>
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	70,0	% 149,459	104.621,30	0,10
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	110,0	% 143,361	157.697,10	0,14
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	100,0	% 132,433	132.432,99	0,12
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	80,0	% 132,949	106.359,19	0,10
BE0000342510	0,5000 % Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	50,0	% 104,773	52.386,50	0,05
BE0000341504	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	50,0	% 109,035	54.517,50	0,05
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	190,0	% 111,496	211.842,40	0,19
<b>Dänemark</b>					<b>300.605,66</b>	<b>0,27</b>
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 102,363	102.362,66	0,09
DK0009525404	0,1250 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 99,122	198.243,00	0,18
<b>Deutschland</b>					<b>3.482.551,46</b>	<b>3,19</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DE000CZ40L63	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/24	EUR	100,0	% 102,067	102.067,43	0,09
DE000CZ40LM6	0,0500 % Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	200,0	% 102,002	204.003,42	0,19
DE000A2GSCW3	1,5000 % Daimler EUR MTN 17/29	EUR	100,0	% 107,660	107.660,07	0,10
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	150,0	% 103,265	154.897,37	0,14
DE000DHY4648	0,2500 % Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/24	EUR	100,0	% 102,586	102.585,70	0,09
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/22	EUR	100,0	% 99,817	99.817,29	0,09
DE0001135044	6,5000 % Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	100,0	% 150,115	150.115,00	0,14
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	110,0	% 174,276	191.703,05	0,17
DE0001135325	4,2500 % Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	180,0	% 189,160	340.487,10	0,31
DE0001102341	2,5000 % Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	250,0	% 171,465	428.662,50	0,39
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	% 108,512	217.023,00	0,20
DE0001102473	0,0000 % Germany Government EUR Zero- Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	350,0	% 105,584	369.543,97	0,34
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 104,343	104.343,45	0,10
DE000A2TSTRO	0,8750 % Kreditanstalt für Wiederauf- bau EUR MTN 19/39	EUR	320,0	% 115,999	371.196,70	0,34
DE000A289RC9	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	200,0	% 101,766	203.531,60	0,19
DE000A2TSTU4	0,0000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	220,0	% 103,318	227.299,51	0,21
XS1957349332	0,5000 % Landwirtschaftliche Renten- bank EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 107,614	107.614,30	0,10
<b>Finnland</b>					<b>84.789,40</b>	<b>0,08</b>
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	20,0	% 158,335	31.666,90	0,03
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 106,245	53.122,50	0,05
<b>Frankreich</b>					<b>4.791.599,44</b>	<b>4,38</b>
FR0013336229	1,5000 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/33	EUR	100,0	% 119,964	119.964,31	0,11
FR0013329216	1,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/33	EUR	100,0	% 118,571	118.571,47	0,11
XS0819130302	3,2500 % Banque Fédérative du Cré- dit Mutuel EUR MTN 12/22	EUR	200,0	% 106,592	213.183,56	0,20
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	200,0	% 103,881	207.762,94	0,19
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 108,261	108.261,39	0,10
XS1086835979	1,7500 % Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	100,0	% 102,857	102.856,99	0,09
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	100,0	% 104,774	104.773,96	0,10
XS1962554785	0,6250 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 19/24	EUR	100,0	% 102,219	102.219,22	0,09
XS1623360028	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,205	101.204,75	0,09
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	200,0	% 173,272	346.544,00	0,32
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	50,0	% 127,854	63.927,00	0,06
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	190,0	% 106,188	201.757,18	0,18
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	450,0	% 109,371	492.169,46	0,45
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	290,0	% 131,458	381.228,17	0,35
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	350,0	% 145,062	507.716,97	0,46
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	330,0	% 118,719	391.772,67	0,36
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	250,0	% 107,872	269.679,98	0,25
FR0013444676	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 04.09.2026	EUR	100,0	% 99,460	99.459,83	0,09
FR0013153707	2,3750 % Peugeot EUR MTN 16/23	EUR	100,0	% 103,699	103.699,31	0,09
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 100,313	100.313,20	0,09
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque EUR MTN 16/21	EUR	100,0	% 99,692	99.692,18	0,09
XS1693818525	1,3750 % Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	200,0	% 110,110	220.220,36	0,20
FR0010033381	6,1250 % Veolia Environnement EUR MTN 03/33	EUR	200,0	% 167,310	334.620,54	0,31
<b>Irland</b>					<b>311.063,40</b>	<b>0,28</b>
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	% 111,218	111.218,00	0,10
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	20,0	% 140,732	28.146,40	0,02
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	% 108,536	54.268,00	0,05
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0	% 117,431	117.431,00	0,11
<b>Italien</b>					<b>4.118.193,81</b>	<b>3,77</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen	
XS0951565091	3,2500 % Eni EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 109,355	109.355,34	0,10	
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	100,0	% 111,013	111.012,81	0,10	
XS1197351577	1,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/22	EUR	100,0	% 101,460	101.460,27	0,09	
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	250,0	% 149,351	373.377,48	0,34	
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	170,0	% 159,728	271.537,58	0,25	
IT0004356843	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	200,0	% 113,744	227.488,00	0,21	
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	300,0	% 160,869	482.606,97	0,44	
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	% 111,974	111.974,00	0,10	
IT0005028003	2,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/21	EUR	420,0	% 102,952	432.398,40	0,40	
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	120,0	% 110,379	132.454,79	0,12	
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	230,0	% 109,888	252.742,38	0,23	
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	330,0	% 119,782	395.280,57	0,36	
IT0005408502	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	150,0	% 107,621	161.430,75	0,15	
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	% 101,436	101.435,75	0,09	
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	430,0	% 127,995	550.378,50	0,51	
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	300,0	% 101,087	303.260,22	0,28	
<b>Japan</b>						<b>102.298,70</b>	<b>0,09</b>
XS1843449049	1,1250 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/22	EUR	100,0	% 102,299	102.298,70	0,09	
<b>Kanada</b>						<b>102.083,30</b>	<b>0,09</b>
XS2104915207	0,0100 % Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	100,0	% 102,083	102.083,30	0,09	
<b>Luxemburg</b>						<b>1.269.507,89</b>	<b>1,16</b>
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	200,0	% 105,278	210.556,08	0,19	
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	230,0	% 142,814	328.471,28	0,30	
XS1002933072	3,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 13/21	EUR	100,0	% 103,264	103.264,14	0,09	
XS1589806907	1,6250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	100,0	% 104,712	104.712,02	0,10	
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	100,0	% 104,559	104.559,10	0,10	
XS1863994981	0,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	300,0	% 100,250	300.749,67	0,27	
XS1960678685	2,2500 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/39	EUR	100,0	% 117,196	117.195,60	0,11	
<b>Neuseeland</b>						<b>513.154,75</b>	<b>0,47</b>
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand International EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 101,556	203.111,38	0,19	
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand International EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,810	205.619,82	0,19	
XS1850289171	0,6250 % BNZ International Funding EUR Notes 18/25	EUR	100,0	% 104,424	104.423,55	0,09	
<b>Niederlande</b>						<b>1.386.206,11</b>	<b>1,27</b>
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	150,0	% 101,357	152.034,96	0,14	
XS1227748214	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 15/25	EUR	100,0	% 103,260	103.260,34	0,10	
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22	EUR	100,0	% 100,564	100.564,26	0,09	
XS1307369717	1,5000 % Enexis Holding EUR MTN 15/23	EUR	200,0	% 104,649	209.298,38	0,19	
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	100,0	% 101,195	101.194,60	0,09	
XS1882544973	2,0000 % ING Groep EUR MTN 18/28	EUR	100,0	% 113,930	113.929,59	0,10	

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	60,0	% 170,838	102.502,80	0,09
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	30,0	% 185,380	55.614,00	0,05
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	100,0	% 135,898	135.897,99	0,13
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,008	204.015,06	0,19
XS1991126431	1,1250 % Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	100,0	% 107,894	107.894,13	0,10
<b>Österreich</b>					<b>512.175,63</b>	<b>0,47</b>
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	100,0	% 174,606	174.606,25	0,16
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	% 108,236	108.235,72	0,10
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	70,0	% 103,653	72.557,25	0,06
XS0834367863	2,6250 % OMV EUR MTN 12/22	EUR	100,0	% 105,493	105.492,70	0,10
XS1917590876	0,7500 % OMV EUR MTN 18/23	EUR	50,0	% 102,567	51.283,71	0,05
<b>Polen</b>					<b>111.134,88</b>	<b>0,10</b>
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	100,0	% 111,135	111.134,88	0,10
<b>Portugal</b>					<b>705.357,00</b>	<b>0,65</b>
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	30,0	% 154,777	46.433,10	0,04
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	50,0	% 120,584	60.292,00	0,06
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	150,0	% 115,790	173.685,00	0,16
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	% 117,721	294.302,50	0,27
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	40,0	% 123,394	49.357,60	0,05
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	% 116,124	81.286,80	0,07
<b>Rumänien</b>					<b>331.658,55</b>	<b>0,30</b>
XS1060842975	3,6250 % Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	300,0	% 110,553	331.658,55	0,30
<b>Schweden</b>					<b>508.622,65</b>	<b>0,47</b>
XS2007244614	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 19/29	EUR	100,0	% 105,770	105.769,97	0,10
XS1711933033	0,2500 % Swedbank EUR MTN 17/22	EUR	400,0	% 100,713	402.852,68	0,37
<b>Slowakei</b>					<b>106.573,92</b>	<b>0,10</b>
SK4120012220	0,6250 % Slovakia Government EUR Bonds 16/26 S.231	EUR	100,0	% 106,574	106.573,92	0,10
<b>Slowenien</b>					<b>120.130,43</b>	<b>0,11</b>
SI0002102984	4,6250 % Slovenia Government EUR Bonds 09/24	EUR	100,0	% 120,130	120.130,43	0,11
<b>Spanien</b>					<b>3.266.416,09</b>	<b>2,99</b>
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	100,0	% 102,017	102.016,79	0,09
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	% 103,785	311.356,11	0,29
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	% 100,193	100.193,13	0,09
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Finance EUR MTN 19/24	EUR	200,0	% 102,838	205.676,26	0,19
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	180,0	% 156,895	282.411,00	0,26
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	100,0	% 124,065	124.065,00	0,11
ES00000123C7	5,9000 % Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	100,0	% 135,849	135.849,00	0,12
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	180,0	% 193,358	348.044,40	0,32
ES00000127G9	2,1500 % Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	350,0	% 112,465	393.627,50	0,36
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	100,0	% 117,339	117.339,00	0,11
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	100,0	% 101,464	101.464,00	0,09
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	340,0	% 110,730	376.482,00	0,34
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	80,0	% 124,378	99.502,40	0,09
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	200,0	% 102,237	204.474,00	0,19
ES0000012E85	0,2500 % Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	200,0	% 102,451	204.902,00	0,19
ES0000012G26	0,8000 % Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	150,0	% 106,009	159.013,50	0,15
<b>Supranational</b>					<b>1.404.675,78</b>	<b>1,29</b>
XS1966120096	0,5000 % African Development Bank EUR Notes 19/29	EUR	200,0	% 105,987	211.974,24	0,20
XS0807336077	2,7500 % European Investment Bank EUR MTN 12/25	EUR	100,0	% 116,853	116.852,70	0,11

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
XS1503043694	0,2500 % European Investment Bank EUR MTN 16/29	EUR	200,0	% 105,963	211.925,80	0,19
XS1850111789	0,3750 % European Investment Bank EUR MTN 18/25	EUR	300,0	% 104,764	314.293,05	0,29
XS2148404994	0,0000 % European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	100,0	% 101,741	101.741,43	0,09
EU000A1Z99D5	1,2000 % European Stability Mecha- nism EUR MTN 18/33	EUR	200,0	% 116,585	233.170,84	0,21
EU000A1Z99H6	0,5000 % European Stability Mecha- nism EUR MTN 19/29	EUR	200,0	% 107,359	214.717,72	0,20
<b>USA</b>					<b>1.024.694,71</b>	<b>0,94</b>
XS1144086110	1,4500 % AT&T EUR Notes 14/22	EUR	100,0	% 102,229	102.228,78	0,09
XS1955024713	0,7500 % Coca-Cola EUR Notes 19/26	EUR	100,0	% 104,727	104.726,60	0,10
XS1937060884	0,7000 % FedEx EUR Notes 19/22	EUR	100,0	% 101,257	101.256,83	0,09
XS2034626460	0,4500 % FedEx EUR Notes 19/25	EUR	100,0	% 101,080	101.080,30	0,09
XS1979259220	0,3750 % Metropolitan Life Global Fun- ding I EUR Notes 19/24	EUR	200,0	% 101,488	202.976,14	0,19
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	% 100,233	200.465,84	0,18
XS1146282634	1,6250 % Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	200,0	% 105,980	211.960,22	0,20
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>460.255,02</b>	<b>0,42</b>
XS1116480697	1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22	EUR	150,0	% 101,929	152.893,26	0,14
XS1114477133	1,5260 % BP Capital Markets EUR MTN 14/22	EUR	100,0	% 103,441	103.441,32	0,10
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	100,0	% 101,728	101.727,80	0,09
XS2086868010	0,8750 % Tesco Corporate Treasury Ser- vices EUR MTN 19/26	EUR	100,0	% 102,193	102.192,64	0,09
<b>Zypern</b>					<b>221.327,00</b>	<b>0,20</b>
XS1457553367	3,7500 % Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	200,0	% 110,664	221.327,00	0,20
<b>Partizipationsscheine</b>					<b>117.668,37</b>	<b>0,11</b>
<b>Niederlande</b>					<b>117.668,37</b>	<b>0,11</b>
NL0011540547	ABN AMRO Bank (CVA's)	STK	16.781	EUR 7,012	117.668,37	0,11
<b>REITs (Real Estate Investment Trusts)</b>					<b>62.173,20</b>	<b>0,06</b>
<b>Frankreich</b>					<b>62.173,20</b>	<b>0,06</b>
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	STK	2.201	EUR 11,400	25.091,40	0,02
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Es- tate Investment Trust	STK	1.215	EUR 30,520	37.081,80	0,04
<b>Andere Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>					<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Singapur</b>					<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
SG5HB4000006	Ezion Holdings -Warrants-*	STK	6.480	SGD 0,000	0,04	0,00
<b>Summe Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>98.647.078,33</b>	<b>90,27</b>
<b>Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.938.917,54</b>	<b>9,10</b>
<b>Täglich fällige Gelder</b>					<b>9.938.917,54</b>	<b>9,10</b>
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR			3.737.166,96	3,42
	Einlagen zur Besicherung von Derivaten	EUR			6.201.750,58	5,68
<b>Summe Einlagen bei Kreditinstituten</b>					<b>9.938.917,54</b>	<b>9,10</b>

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
<b>Derivate</b>					
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.					
<b>Börsengehandelte Derivate</b>				<b>588.098,00</b>	<b>0,54</b>
<b>Finanztermingeschäfte</b>				<b>588.098,00</b>	<b>0,54</b>
<b>Gekaufte Währungsterminkontrakte</b>				<b>-391.151,56</b>	<b>-0,36</b>
EUR AUD Currency Futures 12/20	Ktr	14	AUD 1,649	18.719,11	0,02
EUR CAD Currency Futures 12/20	Ktr	8	CAD 1,573	4.969,66	0,00
EUR CHF Currency Futures 12/20	Ktr	64	CHF 1,079	13.322,59	0,01
EUR USD Currency Futures 12/20	Ktr	162	USD 1,176	-257.697,29	-0,24
EUR GBP Currency Futures 12/20	Ktr	92	GBP 0,914	-122.125,29	-0,11
EUR JPY Currency Futures 12/20	Ktr	23	JPY 124,130	-48.340,34	-0,04
<b>Verkaufte Indexterminkontrakte</b>				<b>979.249,56</b>	<b>0,90</b>

Der Anhang stellt einen wesentlichen Bestandteil des Berichts dar.

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung (in 1.000) bzw. Kontrakte	Bestand 30.09.2020	Kurs	Nicht- realisierter Gewinn/Verlust	%-Anteil am Teilfonds- vermögen
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/20	Ktr	-587	EUR 3.188,000	662.217,50	0,61
FTSE 100 Index Futures 12/20	Ktr	-173	GBP 5.867,500	232.027,10	0,21
S&P 500 E-mini Index Futures 12/20	Ktr	-143	USD 3.333,700	-62.593,39	-0,06
S&P/TSX 60 Index Futures 12/20	Ktr	-8	CAD 967,800	-2.742,23	0,00
SPI 200 Index Futures 12/20	Ktr	-19	AUD 5.802,000	23.672,38	0,02
Swiss Market Index Futures 12/20	Ktr	-85	CHF 10.182,000	182.445,51	0,17
Topix Index Futures 12/20	Ktr	-23	JPY 1.625,500	-55.777,31	-0,05
<b>Summe Derivate</b>				<b>588.098,00</b>	<b>0,54</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>			<b>106.933,49</b>	<b>0,09</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>			<b>109.281.027,36</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	EUR			103,54	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	EUR			117,85	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	EUR			1.000,29	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	EUR			1.070,47	
<b>Umlaufende Aktien</b>					
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	STK			2.400	
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	STK			773.269	
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	STK			17.218	
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	STK			635	

\* Der Marktwert wurde auf Basis des zuletzt verfügbaren Preisfaktors am Berichtsstichtag ermittelt.

Die Angaben der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums können kostenlos bei der Allianz Global Investors GmbH - Zweigniederlassung Luxemburg - angefordert werden.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Zinsen aus	
- Rentenwerten	483.389,66
Zinsen aus Liquiditätsanlagen	
- Positive Einlagezinsen	4.211,68
- Negative Einlagezinsen	-33.637,95
Dividenden	1.533.973,97
Erträge aus	
- Wertpapierleihen	2.200,75
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.990.138,11</b>
Aufwendungen aus	
- Wertpapierleihen	-660,24
Taxe d'Abonnement	-48.100,99
Pauschalvergütung	-1.926.592,29
Sonstige Kosten	-7.251,86
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.982.605,38</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag/-verlust</b>	<b>7.532,73</b>
Realisierte Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-822.926,07
- Finanztermingeschäften	-16.770.890,56
- Devisentermingeschäften	-986,39
- Devisen	-142.812,24
<b>Nettogewinn/-verlust</b>	<b>-17.730.082,53</b>
Veränderungen der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus	
- Wertpapiergeschäften	-4.794.230,03
- Finanztermingeschäften	589.003,69
- Devisen	-15.236,62
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>-21.950.545,49</b>



**Zusammensetzung des Teilfondsvermögens**

zum 30.09.2020

	EUR
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Anschaffungspreis EUR 96.233.930,03)	98.647.078,33
Bankguthaben	9.938.917,54
Zinsansprüche aus	
- Rentenwerten	168.062,67
Dividendenansprüche	119.284,78
Forderungen aus	
- Verkauf von Fondsanteilen	2.225,61
- Wertpapierleihen	759,54
Nicht realisierter Gewinn aus	
- Finanztermingeschäften	1.137.373,85
<b>Summe Aktiva</b>	<b>110.013.702,32</b>
Verbindlichkeiten aus	
- Rücknahme von Fondsanteilen	-23.143,52
Sonstige Verbindlichkeiten	-160.255,59
Nicht realisierter Verlust aus	
- Finanztermingeschäften	-549.275,85
<b>Summe Passiva</b>	<b>-732.674,96</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>	<b>109.281.027,36</b>

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

für den Zeitraum vom 01.10.2019 bis zum 30.09.2020

	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	120.071.403,22
Mittelzuflüsse	19.035.874,71
Mittelrückflüsse	-6.979.187,25
	132.128.090,68
Ausschüttung	-896.517,83
Betriebsergebnis	-21.950.545,49
<b>Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>109.281.027,36</b>

**Entwicklung der Aktien im Umlauf**

	2019/2020	2018/2019
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	742.347	652.372
- ausgegebene Aktien	98.429	116.251
- zurückgenommene Aktien	-47.254	-26.276
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>793.522</b>	<b>742.347</b>

Eventuelle Inkonsistenzen in Bezug auf die Gesamtzahl im Umlauf befindlichen Aktien sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Anhang

## Rechnungslegungsgrundsätze

### Bilanzierungsgrundlage

Die Finanzaufstellungen wurden im Einklang mit den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

Die Basiswährung des RP Rendite Plus SICAV und ihrer Teilfonds ist der Euro (EUR).

### Bewertung der Vermögensgegenstände

Flüssige Mittel, Termineinlagen und ähnliche Vermögensgegenstände werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Im Falle bedeutsamer Änderungen der Marktbedingungen kann die Bewertung zum Ertragspreis stattfinden, falls die Gesellschaft die Einlage, die flüssigen Mittel oder die ähnlichen Vermögenswerte jederzeit kündigen kann; Ertragspreis im vorgenannten Sinne ist in diesem Fall der Verkaufspreis bzw. der Wert, der aufgrund der Kündigung an die Gesellschaft zu zahlen ist.

Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs der Börse bewertet, die normalerweise als der hauptsächliche Markt für diese Anlage gilt.

Anlagen, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Preis bewertet.

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, deren letzte verfügbare Kurse/Preise keine angemessenen Marktpreise darstellen, sowie Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, sowie alle anderen Vermögensgegenstände, werden auf der Grundlage des vorhersehbaren Verkaufswerts nach einer vorsichtigen Einschätzung und nach Treu und Glauben bewertet.

Erstattungsansprüche aus Wertpapierleihe werden zu dem jeweiligen Marktwert der verliehenen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente bewertet.

Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht ihrem jeweils ermittelten Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des

Verwaltungsrats auf einer einheitlich für sämtliche Kontraktarten angewandten Berechnungsgrundlage festgestellt wird. Der Liquidationserlös von Futures, Termin- oder Optionskontrakten, die an einer Börse oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an den Börsen und geregelten Märkten, an denen diese bestimmten Futures, Termin- oder Optionskontrakte durch die Gesellschaft gehandelt werden, ermittelt. Falls Futures, Termin- oder Optionskontrakte nicht an dem Tag glattgestellt werden können, auf den sich die Ermittlung des Nettovermögens bezieht, wird als Basis für die Ermittlung des Liquidationswerts ein Wert zugrunde gelegt, den der Verwaltungsrat für vernünftig und angemessen hält.

Zinsswaps werden zu ihrem Marktwert in Bezug auf die anwendbare Zinskurve bewertet.

An Indices und Finanzinstrumente gebundene Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der unter Bezugnahme auf den betreffenden Index oder das betreffende Finanzinstrument ermittelt wird. Die Bewertung des an einen Index oder an ein Finanzinstrument gebundenen Swapvertrags basiert auf dem Marktwert dieses Swapgeschäfts, der nach den vom Verwaltungsrat festgelegten Maßgaben in gutem Glauben ermittelt wird.

Zielfondsanteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) und anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten festgestellten und einheitlichem Rücknahmepreis bewertet.

Der Wert aller Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt ist, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Falls solche Notierungen nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft festgelegten Verfahren bestimmt.

### Wertpapierkurse

Die Berechnung des Nettoinventarwerts erfolgt im Einklang mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts anhand der am Bewertungstag zuletzt bekannten Wertpapierkurse.

Die Finanzaufstellungen des Berichts wurden auf der Grundlage der Wertpapierkurse des zuletzt errechneten und veröffentlichten Nettoinventarwerts des Berichtszeitraums erstellt.

## Fremdwährungen

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in fremder Währung wurden zu folgenden Devisenkursen umgerechnet:

Australischer Dollar	(AUD)	1 EUR = AUD	1.645377
Britisches Pfund	(GBP)	1 EUR = GBP	0.913406
Dänische Krone	(DKK)	1 EUR = DKK	7.446434
Japanischer Yen	(JPY)	1 EUR = JPY	123.706210
Kanadischer Dollar	(CAD)	1 EUR = CAD	1.569525
Norwegische Krone	(NOK)	1 EUR = NOK	11.075777
Schwedische Krone	(SEK)	1 EUR = SEK	10.537303
Schweizer Franken	(CHF)	1 EUR = CHF	1.080871
Singapur-Dollar	(SGD)	1 EUR = SGD	1.604007
US-Dollar	(USD)	1 EUR = USD	1.170851

## Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Gewinn oder Ertragsteuer. Zugleich unterliegen Ausschüttungen aus den Teilfonds der Gesellschaft derzeit keiner luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt allerdings einer Steuer von 0,05 % p.a. des Nettovermögens der Aktien-, Misch- und Rentenfonds bzw. von 0,01 % p.a. auf geldmarktnahe Fonds und institutionelle Aktienklassen von Aktien-, Misch- und Rentenfonds („Taxe d’Abonnement“). Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und ihre Bemessungsgrundlage ist das Nettovermögen des Fonds am betreffenden Quartalsende.

## Pauschalvergütung

Die Gesellschaft zahlt aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds sämtliche von dem Teilfonds zu tragende Kosten:

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine Vergütung („Pauschalvergütung“), es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt.

Die Vergütungen der von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzten Investmentmanager zahlt die Verwaltungsgesellschaft aus ihrer Pauschalvergütung und ggf. aus ihrer erfolgsbezogenen Vergütung.

Die Pauschalvergütung wird nachträglich monatlich gezahlt und anteilig auf den durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwert der jeweiligen Aktienklasse eines Teilfonds berechnet, es sei denn, diese Vergütung wird im Rahmen einer besonderen Aktienklasse direkt dem Aktionär in Rechnung gestellt.

Als Ausgleich für die Zahlung der Pauschalvergütung stellt die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft von folgenden, abschließend aufgezählten Vergütungen und Aufwendungen frei:

- Verwaltungs- und Zentralverwaltungsvergütungen;
- Vertriebsgebühren;
- die Verwahrstellengebühr;
- die Gebühr der Register- und Transferstelle;
- Kosten für die Erstellung (inklusive Übersetzung) und den Versand des vollständigen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung sowie der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte sowie anderer Berichte und Mitteilungen an Aktionäre;
- Kosten für die Veröffentlichung des Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres-, Halbjahres- und ggf. Zwischenberichte, sonstiger Berichte und Mitteilungen an die Aktionäre, der Steuerinformationen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie offizieller Bekanntmachungen an die Aktionäre;
- die Kosten für die Rechnungsprüfung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds durch den Abschlussprüfer;
- Kosten für die Registrierung der Aktien zum öffentlichen Vertrieb und/oder der Aufrechterhaltung einer solchen Registrierung;
- die Kosten für die Erstellung von Aktienzertifikaten und ggf. Kupons und Kuponerneuerungen;
- die Gebühren der Zahl- und Informationsstelle;
- Kosten für die Beurteilung der Teilfonds durch national und international anerkannte Rating-Agenturen;

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Errichtung eines Teilfonds;
- Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Indexnamen, insbesondere Lizenzgebühren;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft sowie von ihr bevollmächtigter Dritter im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Nutzung und der Aufrechterhaltung eigener oder fremder EDV-Systeme, die von den Fondsmanagern und Anlageberatern verwendet werden;
- Kosten im Zusammenhang mit dem Erlangen und Aufrechterhalten eines Status, der dazu berechtigt, in einem Land direkt in Vermögensgegenstände zu investieren oder an Märkten in einem Land direkt als Vertragspartner auftreten zu können;
- Kosten und Auslagen der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie von diesen beauftragter Dritter im Zusammenhang mit der Überwachung von Anlagegrenzen und -restriktionen;
- Kosten für die Ermittlung der Risiko- und Performancekennzahlen sowie der Berechnung einer erfolgsbezogenen Vergütung für die Verwaltungsgesellschaft durch beauftragte Dritte;
- Kosten im Zusammenhang mit der Informationsbeschaffung über Hauptversammlungen von Unternehmen oder über sonstige Versammlungen der Inhaber von Vermögensgegenständen sowie Kosten im Zusammenhang mit der eigenen Teilnahme oder der beauftragter Dritter an solchen Versammlungen;
- Porto-, Telefon-, Fax- und Telex-Kosten.

## Gebührenstruktur

	Pauschalvergütung	Taxe
	d'Abonnement	
	in % p.a.	in % p.a.
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,65	0,05
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	1,45	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,65	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,67	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,79	0,05
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	0,48	0,01
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,15	0,05
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	1,15	0,05
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	0,70	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,35	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,63	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,64	0,05
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch		
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,85	0,05
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,73	0,01
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,87	0,05

## Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der Gesellschaft separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von bestimmten Vermögensgegenständen stehen.

Im Berichtszeitraum sind folgende Transaktionskosten angefallen:

Name des Teilfonds	in EUR
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	143.927,65
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	99.409,01
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	114.393,01

### Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Teilfonds sind teilweise in Finanzprodukte investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag ein liquider Markt nicht oder nur eingeschränkt vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder an die aktuellen Marktinformationen angepasster Bewertungsmodelle und Zahlungsströme der Produkte.

Aufgrund der derzeitigen Liquidität in manchen Marktsegmenten kann abschließend nicht ausgeschlossen werden, dass Transaktionspreise größeren Schwankungen unterliegen.

### Wertpapierleihen

Wertpapierleihe ist eine Übertragung von Wertpapieren (wie beispielsweise Aktien oder Anleihen) an einen Dritten (den Darlehensnehmer), der Sicherheiten des Kreditgebers in Form von Aktien oder Anleihen gibt. Der Kreditnehmer zahlt dem Kreditgeber eine Gebühr für das Darlehen und ist vertraglich verpflichtet, die Sicherheiten auf Verlangen zurückzugeben. Der Kreditnehmer überlässt dem Kreditgeber auch etwaige Dividenden / Zinszahlungen und Kapitalmaßnahmen, die entstehen können.

Die Teilfonds erhalten 70% der Einnahmen aus der Wertpapierleihe, Allianz Global Investors GmbH als Kreditvermittler erhält 30%.

Alle Kosten für die Durchführung des Programms werden aus der Ausleihe bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten operationellen Kosten und Verwahrkosten, Wartung der Plattform sowie Technologiekosten.

Name des Teilfonds	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere zum 30.09.2020	Großeinkünfte	Aufwendungen für Wertpapierleihe	Erträge aus Wertpapierleihe
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	3.478.346,22	8.188,04	2.456,42	5.731,62
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	23.550.763,20	30.976,48	9.292,91	21.683,57
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	213.644,13	2.200,75	660,24	1.540,51

### Laufende Kosten

Die laufenden Kosten sind die bei der Verwaltung der Teilfonds innerhalb des vorangegangenen Geschäftsjahres zulas- ten der Teilfonds (bzw. der jeweiligen Aktienklasse) angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten) und werden als Quote des durchschnittlichen Fondsvolumens (bzw. des durchschnittlichen Volumens der jeweiligen Aktienklasse) ausgewiesen („Laufende Kosten“). Berücksichtigt werden neben der Pauschalvergütung sowie der Taxe d'Abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der angefallenen Transaktionskosten sowie etwaiger erfolgsbezogener Vergütungen. Ein Aufwands- ausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht bei der Be-

rechnung berücksichtigt. Legt der Teilfonds mehr als 20 % sei- ner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, die lau- fende Kosten veröffentlichen, werden bei der Ermittlung der Laufenden Kosten des Fonds die laufenden Kosten der ande- ren OGAW oder OGA berücksichtigt; veröffentlichen diese OGAW oder OGA allerdings keine eigenen laufenden Kosten, ist insoweit für die Berechnung eine Berücksichtigung der lau- fenden Kosten der anderen OGAW oder OGA bei der Ermitt- lung der Laufenden Kosten nicht möglich. Legt ein Teilfonds nicht mehr als 20 % seiner Vermögenswerte in anderen OGAW oder OGA an, werden Kosten, die eventuell auf Ebene dieser OGAW oder OGA anfallen, nicht berücksichtigt.

Laufende Kosten in %

Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,70
- Klasse Allianz Avenir 50 AT2 (EUR) (thesaurierend)	1,50
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,70
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,68
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,83
- Klasse W20 (EUR) (ausschüttend)	0,49
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,20
- Klasse Allianz Avenir 30 AT (EUR) (thesaurierend)	1,20
- Klasse Allianz Avenir 30 RT (EUR) (thesaurierend)	0,78
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,40
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,64
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,68
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	
- Klasse A (EUR) (ausschüttend)	1,89
- Klasse C (EUR) (ausschüttend)	1,89
- Klasse IT2 (EUR) (thesaurierend)	0,74
- Klasse P (EUR) (ausschüttend)	0,91



## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**RP Rendite Plus**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der RP Rendite Plus (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2020;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Zusammensetzung des Fondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Teilfondsvermögens der Teilfonds zum 30. September 2020;
- der kombinierten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;






- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 17. Dezember 2020

Electronically signed by  
Alain Maechling



Alain Maechling

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ermittlung des Marktrisikos und Hebelwirkung

Im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens wird das Marktrisiko des Fonds entweder über den Commitment-Ansatz oder den Value-at-Risk (relativer oder absoluter VaR-Ansatz) gemessen und limitiert. Der Commitment-Ansatz berücksichtigt bei der Ermittlung des Marktrisikos des Fonds das zusätzliche Risiko, welches durch den Einsatz von derivativen

Finanzinstrumenten generiert wird. Der VaR-Ansatz repräsentiert eine statistische Methode zur Berechnung des Verlustpotentials auf Grund von Wertänderungen des gesamten Fonds. Die VaR-Berechnung basiert grundsätzlich auf der „Delta Normal“-Methode (Konfidenzniveau von 99 %, eine angenommene Haltedauer von 10 Tagen, verwendete Datenhistorie von 260 Tagen), ansonsten ist die abweichende Berechnungsmethodik in der folgenden Tabelle ersichtlich.

Zum Geschäftsjahresende war für die Teilfonds folgender Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos gültig:

Name des Teilfonds	Ansatz	Vergleichsvermögen/absolutes VaR Limit
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	relativer VaR	50% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 30% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 20% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	relativer VaR	60% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 20% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND INDEX RETURN, 10% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	relativer VaR	40% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET), 30% JP MORGAN EMU BOND INDEX 3 TO 5 Y RETURN, 30% MSCI WORLD EX EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Aus der folgenden Tabelle kann die minimale, maximale und durchschnittliche Risikobudgetauslastung (RBA) der Teilfonds im Berichtszeitraum entnommen werden. Bei Teilfonds mit relativem VaR-Ansatz wird die Auslastung gegenüber dem regulatorisch festgelegten Limit (d. h. 2 mal VaR des definierten Vergleichsvermögens), bei Teilfonds mit absolutem VaR-An-

satz gegenüber dem in der obigen Tabelle ersichtlichen absoluten VaR-Limit ausgewiesen. Darüber hinaus ist der Tabelle die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds im Berichtszeitraum zu entnehmen. Die durchschnittliche Hebelwirkung wird als die durchschnittliche Summe der Nominalwerte der eingesetzten Derivate berechnet.

Name des Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %	Minimale RBA in %	Maximale RBA in %	Durchschnittliche RBA in %
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	26,34	3,92	70,71	28,49
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	12,62	3,12	66,13	29,34
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	38,00	5,29	58,54	27,51

# Weitere Informationen (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2019 bis zum 31.12.2019

Die folgende Aufstellung zeigt die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr tatsächlich gezahlten Vergütungszahlen für Mitarbeiter der Allianz Global Investors GmbH gegliedert in fixe und variable Bestandteile sowie nach Ge-

schäftsleitern, Risikoträgern, Beschäftigten mit Kontrollfunktionen und Mitarbeitern, die eine Gesamtvergütung erhalten, auf Grund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Geschäftsleiter und Risikoträger.

Anzahl Mitarbeiter 1.707

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

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

## Festlegung der Vergütung

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

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

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

## Vergütungsstruktur

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

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

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

Die aufgeschobenen Anteile steigen entsprechend der Höhe der variablen Vergütung. Die Hälfte des aufgeschobenen Betrags ist an die Leistung des Unternehmens gebunden, die andere Hälfte wird in von AllianzGI verwaltete Fonds investiert. Die letztendlich zur Auszahlung kommenden Beträge sind vom Geschäftserfolg des Unternehmens oder der Wertent-

wicklung von Anteilen an bestimmten Investmentfonds während einer mehrjährigen Periode abhängig.

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

### Leistungsbewertung

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

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

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

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

### Risikoträger

Als Risikoträger wurden folgende Mitarbeitergruppen qualifiziert: Mitarbeiter der Geschäftsleitung, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (welche anhand aktueller Organisation Diagramme und Stellenprofile identifiziert, sowie anhand einer Einschätzung hinsichtlich des Einflusses auf das

Risikoprofils beurteilt wurden) sowie alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, aufgrund derer sie sich in derselben Einkommensstufe befinden wie Mitglieder der Geschäftsleistung und Risikoträger, und deren Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der Gesellschaft und der von dieser verwalteten Investmentvermögen auswirkt.

### Risikovermeidung

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

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

### Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems

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

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Techniken einer effizienten Portfolioverwaltung

Die Abschnitte 35 (a)-(c), 40 (a)-(c) und 48 (a),(b) der Leitlinie der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority, ESMA) zu börsengehandelten Indexfonds (ETF) und zu anderen OGAW-Themen (ES-MA/2014/937) erfordern die Offenlegung von Risiken im Jahresbericht des Fonds, die im Zusammenhang mit Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung (Wertpapierleihe, Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte) und/oder Derivaten eingegangen werden, die Offenlegung der Identität der Kontrahenten dieser Transaktionen, Nachweise in Bezug auf Art und Höhe der diesbezüglich erhaltenen Sicherheiten sowie Nachweise über die Identität von Emittenten in Zusammenhang mit den OTC-Derivaten und Sicherheiten in Form von Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat begeben werden.

Das minimale, maximale und durchschnittliche Risiko, das während des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der folgenden Tabelle, untergliedert nach eingesetzter Technik, aufgeführt. Die Risikoangaben zum minimalen oder maximalen Engagement der Gesellschaft werden im Verhältnis zum Vermögen der Gesellschaft an dem jeweiligen Tag mit dem minimalen oder maximalen während des Berichtszeitraums eingegangenen Risiko aufgezeigt. Das durchschnittliche Risiko wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Risikos der Gesellschaft im Verhältnis zu ihrem Vermögen an dem jeweiligen Tag berechnet. Das Risiko (Kontrahentenrisiko) aufgrund des Einsatzes von Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung oder von Derivaten wurde für börsengehandelte Derivate, OTC-Derivate (inklusive Total Return Swaps), Pensionsgeschäfte (inklusive umgekehrter Pensionsgeschäfte) und Wertpapierleihgeschäfte separat analysiert.

	Instrument	Minimales Risiko in %	Maximales Risiko in %	Durchschnittliches Risiko in %
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	Börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	0,00	1,36	0,09
	OTC-Derivate	0,00	0,00	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	0,00	0,00	0,00
	Wertpapierleihen	0,00	10,48	3,12
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	Börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	0,00	2,56	0,09
	OTC-Derivate	0,00	0,00	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	0,00	0,00	0,00
	Wertpapierleihen	0,00	32,39	11,45
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	Börsengehandelte Derivate <sup>1)</sup>	0,00	1,96	0,13
	OTC-Derivate	0,00	0,00	0,00
	Rückkaufvereinbarungen (Repos/Reverse-Repos) <sup>2)</sup>	0,00	0,00	0,00
	Wertpapierleihen	0,00	2,79	0,65

<sup>1)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds Positionen in börsengehandelten Derivaten, die jedoch zu jedem Zeitpunkt mit einer Initial und Variation Margin hinterlegt waren und daher kein offenes Exposure hatten.

<sup>2)</sup> Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen getätigt.

	Art der Sicherheit	Nominalwert	Währung
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	FRANCE (GOVT OF) FIX 1.750% 25.05.2023	500.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 3.000% 25.04.2022	886.800,00	EUR
	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.04.2036	500.000,00	EUR
	KFW EMTN FIX 0.050% 29.09.2034	250.000,00	EUR
	REPUBLIC OF LATVIA REGS FIX 2.625% 21.01.2021	250.000,00	EUR
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 228 FIX 1.375% 21.01.2027	250.000,00	EUR
	TSY 0 1/2% 2050 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.500% 22.03.2050	303.400,00	GBP
	TSY 0 1/8 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.125% 10.08.2041	31.100,00	GBP
	UK TSY 0 3/8% 2030 FIX 0.375% 22.10.2030	454.815,00	GBP
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	ALTICE EUROPE NV	491.400,00	EUR
	BLACKBERRY LTD	512.458,00	CAD
	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	3.643.840,00	HKD
	CNOOC LTD	2.455.232,00	HKD
	EDENRED	11.250,00	EUR
	ENI SPA	302.110,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.02.2021	500.000,00	EUR
	FRANCE (GOVT OF) FIX 0.000% 25.02.2022	1.592.000,00	EUR
	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.04.2036	500.000,00	EUR
	FRENCH DISCOUNT T-BILL ZERO 24.02.2021	1.595.200,00	EUR
	LINAMAR CORP	80.071,00	CAD
	MERCARI INC	1,00	JPY
	PUMA SE	26.329,00	EUR
	REAL MATTERS INC	125.332,00	CAD
	SANDS CHINA LTD	1,00	HKD
	SCOUT24 AG	27.315,00	EUR
	SIEMENS HEALTHINEERS AG	28.161,00	EUR
	TOTAL SE	71.296,00	EUR
	TSY 0 1/2% 2050 I/L GILT 3MO I/L FIX 0.500% 22.03.2050	11.364,00	GBP
	UK TSY 0 3/8% 2030 FIX 0.375% 22.10.2030	454.815,00	GBP
XIAOMI CORP-CLASS B	30,00	HKD	
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.11.2027	75.900,00	EUR
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ZERO 04.07.2028	143.552,00	EUR
	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.04.2040	4,00	EUR
	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP ZERO 25.10.2020	74.177,00	EUR

Folgender Tabelle können die minimalen, maximalen und durchschnittlichen Beträge der erhaltenen Sicherheiten zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos der Gesellschaft entnommen werden. Die minimalen und maximalen Sicherheiten der Gesellschaft werden als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft am jeweiligen Tag des Berichtszeitraums dargestellt. Der durchschnittliche Betrag der Sicherheiten wird als einfacher Durchschnitt des täglichen Betrags der Sicherheiten, berechnet als prozentualer Anteil am Vermögen der Gesellschaft an jedem Tag, wiedergegeben.

	Sicherheiten (Minimum in %)	Sicherheiten (Maximum in %)	Sicherheiten (Durchschnittlich in %)
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen <sup>3)</sup>	0,00	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv <sup>3)</sup>	0,00	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch <sup>3)</sup>	0,00	0,00	0,00

<sup>3)</sup> Im Berichtszeitraum wurden keine Sicherheiten hinterlegt.

Zum Berichtsstichtag gab es keinen Emittenten, bei welchem die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft überschreiten.

Zum Berichtsstichtag wurde die Gesellschaft nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Aus der nachfolgenden Tabelle können die Kosten und Erträge gemäß Abschnitt 35 (d) der Leitlinie 2014/937, die sich aus den Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung für den Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der direkten und indirekten operationellen Kosten und angefallenen Gebühren, entnommen werden:

	Erträge	Kosten
Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv	0,00	0,00
Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch	0,00	0,00

# Weitere Informationen (ungeprüft)

## Ausschüttungspolitik

Weitere Informationen finden Sie auf der Registerkarte „Verteilung“ unter den einzelnen Fondsabschnitten auf der Website der Allianz Global Investors Regulatory: <https://regulatory.allianzgi.com/en-gb/b2c/luxemburg-en/funds/mutual-funds>



# Hinweis für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Sämtliche Zahlungen an die Aktionäre (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können über die unter „Ihre Partner“ aufgeführte deutsche Zahlstelle geleistet werden. Rücknahme- und Umtauschaufträge können über die deutsche Zahlstelle eingereicht werden.

Im Hinblick auf den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden im Internet auf der Website <https://de.allianzgi.com> veröffentlicht. Für ausgewählte Aktienklassen (z.B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen.

Darüber hinaus werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland gem. § 298 Abs. 2 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs in folgenden Fällen mittels dauerhaften Datenträgers im Sinne des § 167 deutsches Kapitalanlagegesetzbuch informiert:

- Aussetzung der Rücknahme der Aktien eines Teilfonds der Gesellschaft,
- Kündigung der Verwaltung der Gesellschaft oder deren Abwicklung beziehungsweise der Abwicklung eines Teilfonds,
- Änderungen der Satzung und/oder des Verkaufsprospekts, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus den Teilfonds der Gesellschaft entnommen werden können, einschließlich der Hintergründe der Änderungen sowie die Rechte der Anleger,
- im Falle eines Zusammenschlusses der Gesellschaft oder eines Teilfonds mit einem anderen Fonds die Verschmelzungsinformationen gem. Art. 43 der Richtlinie 2009/65/EG,
- im Falle der Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds oder ggf. die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gem. Art. 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Ausgabe-, Rücknahme- und ggf. Umtauschpreise sowie die weiteren im Verkaufsprospekt unter „Verfügbare Unterlagen“ aufgeführten Unterlagen sind bei der unter „Ihre Partner“ aufgeführten Informationsstelle kostenlos in Papierform und im Internet kostenlos auf der Website <https://de.allianzgi.com> erhältlich. Für ausgewählte Aktienklassen (z. B. Aktienklassen für ausschließlich institutionelle Anleger oder Aktienklassen, für die keine Besteuerungsgrundlagen in der Bundesrepublik Deutschland bekannt gemacht werden) kann die Veröffentlichung im Internet auf einer der Websites <https://regulatory.allianzgi.com> oder <https://lu.allianzgi.com> erfolgen. Der Verwahrstellenvertrag ist bei der Informationsstelle kostenlos einsehbar.

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

## Allianz Vermögenskonzept SRI Ausgewogen

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	3.478.346,22	1,88
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	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Société Générale S.A.	1.812.291,98	FR
Goldman Sachs International	1.167.190,60	GB
BNP Paribas S.A.	498.863,64	FR
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)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	3.478.346,22
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	4.291.453,51
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	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)	254.746,68
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	2.041.600,39
- AA- (Aa3)	1.457.751,97
- A+ (A1)	-
- A (A2)	280.225,17
- A- (A3)	257.129,30
- 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)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	2.772.847,99
- USD	-
- GBP	1.518.605,52
- JPY	-
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	4.291.453,51
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	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	1.168,01	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	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	-	
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>		2,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR	
für Total Return Swaps		-
für Wertpapierdarlehen		
France, Republic of (Territory)		1.980.746,84
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)		1.518.605,52
Slovakia, Republic of (Territory)		280.225,17
Latvia, Republic of (Territory)		257.129,30
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (DEU), Frankfurt am Main		254.746,68
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte		-
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>		n.a.
<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		4.291.453,51
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Verwahrart bestimmt Empfänger		100

# Allianz Vermögenskonzept SRI Defensiv

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	23.550.763,20	13,14
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	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Banco Santander SA	19.846.670,05	ES
Société Générale S.A.	3.174.157,54	FR
Goldman Sachs International	529.935,60	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)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	23.550.763,20
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	
- unbefristet	-

Art(en) der erhaltenen Sicherheiten	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-
für Wertpapierdarlehen	
- Bankguthaben	-
- Aktien	21.704.325,85
- Schuldverschreibungen	4.738.716,40
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	

- Bankguthaben	-
- Aktien	-
- Schuldverschreibungen	-

<b>Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	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)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	4.195.276,53
- AA- (Aa3)	543.439,87
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- 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)	-

<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
für Wertpapierdarlehen	
- EUR	15.799.603,96
- USD	-
- GBP	543.439,87
- JPY	38,63
- CAD	6.059.917,04
- HKD	4.040.042,75
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	26.443.042,25
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	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	4.474,69	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	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.

**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds** 13,68

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

für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
France, Republic of (Territory)	4.195.276,53
CNOOC Ltd	2.019.996,64
BlackBerry Ltd	2.019.992,63
Linamar Corp	2.019.978,44
China Unicom Hong Kong Ltd	2.019.976,65
Puma SE	2.019.960,88
Real Matters Inc	2.019.945,97
Scout24 AG	2.019.944,25
Eni SpA	2.019.907,46
TOTAL SE	2.019.815,68
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 WpFinGesch. und Total Return Swaps** Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer 1

State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch 26.443.042,25

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

Verwahrart bestimmt Empfänger 100

# Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch

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	213.644,13	0,20
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	-	-
für Wertpapierdarlehen		
Morgan Stanley & Co International Plc	213.644,13	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)	-
- 1 bis 3 Monate	-
- 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
- über 1 Jahr	-
- unbefristet	-
für Wertpapierdarlehen	
- unbefristet	213.644,13
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	-
- Schuldverschreibungen	303.030,09
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)	229.591,03
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	73.439,06
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- 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	303.030,09
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
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	303.030,09
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	0
- Kostenanteil der KVG	-	
- Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	0	0
- Kostenanteil Dritter	-	
für Wertpapierdarlehen		
- Ertragsanteil des Fonds	759,54	100
- Kostenanteil des Fonds	-	
- Ertragsanteil der KVG	0	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.

**Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds** 0,22

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	Marktwert der Sicherheiten in EUR
für Total Return Swaps	-
für Wertpapierdarlehen	
Germany, Republic of (Territory)	229.591,03
France, Republic of (Territory)	73.439,06
für Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte	-

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

<b>Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFin-Gesch. und Total Return Swaps</b>	Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		303.030,09

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps
Verwahrart bestimmt Empfänger	100

# Ihre Partner

## Sitz der Gesellschaft

6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

## Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltung

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

Allianz Global Investors GmbH  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Internet: lu.allianzgi.com  
E-mail: info-lux@allianzgi.com

## Verwaltungsrat

### Verwaltungsratsvorsitzender

Markus Nilles (appointed on 05/02/2020.  
Sven Schäfer resigned on 05/02/2020.)  
Director – Senior Executive Fund Boards/ Head of  
Luxembourg Branch

### Verwaltungsratsmitglieder

Carina Feider  
Vice President - Head of Product Setup &  
Domiciliation  
Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
Senningerberg

Marc Ploner (appointed on 12/02/2020.  
Heiko Tilmont resigned on 12/02/2020)  
Director – Head of Product Development EU

### Von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommene Anlageverwaltung

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

Allianz Global Investors GmbH, durch die  
Succursale Française (Succursale Française)  
handelnd  
3, Boulevard des Italiens  
75113 Paris, Cedex 02  
Frankreich

## Sub-Fondsmanager

Allianz Global Investors Singapore  
Limited („AllianzGI Singapore“)  
12 Marina View,  
#13-02 Asia Square Tower 2  
Singapur 018961

AllianzGI Singapore ist Teil der Allianz Global  
Investors-Gruppe, einem Unternehmen der Allianz-  
Gruppe.

## Verwahrstelle, Fondsbuchhaltung, Nettoinventarwertermittlung, Register- und Transferstelle

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Vertriebsgesellschaft

(mit der Ausnahme der  
Bundesrepublik Deutschland)

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

### in Luxemburg

Allianz Global Investors GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
6A, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg

### in der Bundesrepublik Deutschland

Commerzbank AG  
Kaiserplatz  
D-60261 Frankfurt am Main

### in den Niederlanden

(nur für Allianz Vermögenskonzept SRI Dynamisch)

Allianz Global Investors GmbH  
Netherlands branch  
Buizerdlaan 12  
NL-3435 SB Nieuwegein

## Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Allianz Global Investors GmbH

Bockenheimer Landstraße 42-44  
D-60323 Frankfurt am Main

Sales & Product Services  
Internet: <https://de.allianzgi.com>  
E-mail: info@allianzgi.de

## Zahlstelle in der Bundesrepublik Deutschland

State Street Bank International GmbH  
Brienner Straße 59  
D-80333 München

## Zahl- und Informationsstellen

### in Luxemburg

State Street Bank International GmbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

### in Frankreich

State Street Bank International GmbH,  
Paris Branch  
Défense Plaza  
23-25, rue Delarivière-Lefouillon  
F-92064 Paris La Défense Cedex

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443 L-1014 Luxemburg

Die Verwaltungsgesellschaft unterliegt in  
ihrem Sitzland im Hinblick auf das Invest-  
mentgeschäft einer staatlichen Aufsicht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat der Bun-  
desanstalt für Finanzdienstleistungsauf-  
sicht (BaFin) ihre Absicht angezeigt, Akti-  
en des RP Rendite Plus in Deutschland öf-  
fentlich zu vertreiben. Die Rechte aus  
diesen Vertriebsanzeigen sind nicht erlo-  
schen.

Stand: 30. September 2020

┌

┐

└

┘

