

Kapital Plus

Halbjahresbericht

30. Juni 2019

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Kapital Plus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im

3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2019	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2019	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	14

Anhang	15
--------------	----

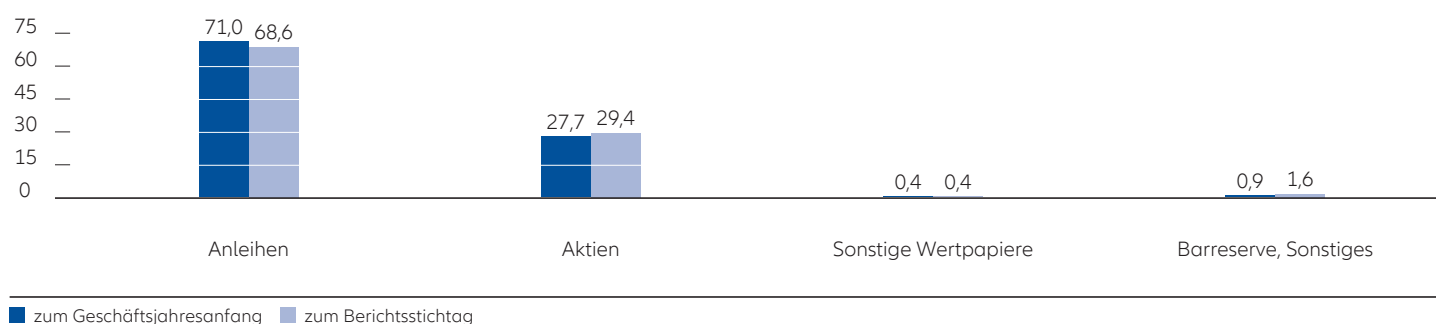
Anteilklassen	15
---------------------	----

Ihre Partner	20
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	21
--	----

Kapital Plus

Struktur des Fondsvermögens in %



Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	3.061,9	2.984,1	3.335,4	3.341,2
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	32,5	30,5	41,1	84,3
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	6,3	5,8	12,1	4,5
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	21,8	19,8	41,2	45,6
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	7,6	9,4	0,0	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	63,92	59,73	63,81	62,96
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.116,95	1.046,33	1.111,93	1.099,29
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.041,62	975,74	1.036,94	1.025,11
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.155,27	1.083,03	1.149,27	1.136,89
- Anteilklasse R (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	101,03	94,62	100,41	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 16.11.2017

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	921.356.739,29	29,44
Deutschland	158.579.875,39	5,06
Frankreich	85.730.467,99	2,74
Niederlande	75.238.153,86	2,41
Irland	92.358.691,24	2,95
Dänemark	126.161.332,17	4,03
Spanien	53.162.121,85	1,70
Schweden	105.153.962,01	3,36
Schweiz	95.786.983,79	3,06
Großbritannien	129.185.150,99	4,13
2. Anleihen	2.146.953.276,01	68,61
Deutschland	287.351.830,53	9,18
Frankreich	352.284.690,91	11,25
Niederlande	216.009.676,78	6,85
Italien	273.813.274,36	8,77
Irland	54.789.370,49	1,75
Dänemark	7.616.778,83	0,25
Portugal	50.173.950,00	1,60
Spanien	288.054.844,33	9,19
Belgien	56.101.324,51	1,80
Luxemburg	16.208.725,25	0,52
Island	1.615.642,72	0,05
Norwegen	47.616.861,42	1,54
Schweden	42.704.197,61	1,38
Finnland	33.508.098,38	1,07
Österreich	41.872.205,81	1,35
Schweiz	5.081.214,00	0,16
Polen	5.730.012,50	0,18
Großbritannien	63.101.613,74	2,01
USA	160.404.665,70	5,13
Kanada	11.515.979,23	0,37
Mexiko	11.866.387,14	0,38
Australien	15.540.723,01	0,50
Neuseeland	2.778.359,94	0,09
Sonstige	101.212.848,82	3,24
3. Sonstige Wertpapiere	12.794.684,45	0,41
Schweiz	12.794.684,45	0,41
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	33.216.231,53	1,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20.491.203,27	0,65
II. Verbindlichkeiten	-4.753.612,61	-0,16
III. Fondsvermögen	3.130.058.521,94	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	921.356.739,29	29,44
CHF	95.786.983,79	3,06
DKK	126.161.332,17	4,03
EUR	434.468.274,77	13,88
GBP	159.786.186,55	5,11
SEK	105.153.962,01	3,36
2. Anleihen	2.146.953.276,01	68,61
EUR	2.146.953.276,01	68,61
3. Sonstige Wertpapiere	12.794.684,45	0,41
CHF	12.794.684,45	0,41
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	33.216.231,53	1,05
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20.491.203,27	0,65
II. Verbindlichkeiten	-4.753.612,61	-0,16
III. Fondsvermögen	3.130.058.521,94	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.980.035.903,96	95,24
Aktien								921.356.733,27	29,44
Deutschland								158.579.875,39	5,06
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	476.473	30.492	75.516 EUR	47,985	22.863.556,91	0,73
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.391.136	235.396	257.074 EUR	15,624	37.359.108,86	1,19
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	51.609	51.609	0 EUR	52,500	2.709.472,50	0,09
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	525.784	42.262	239.268 EUR	119,120	62.631.390,08	2,00
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien		STK	110.011	115.804	5.793 EUR	148,750	16.364.136,25	0,52
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	422.967	27.068	67.037 EUR	39,370	16.652.210,79	0,53
Frankreich								85.730.467,99	2,74
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.		STK	139.306	8.915	22.078 EUR	140,300	19.544.631,80	0,62
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.		STK	87.716	7.274	43.961 EUR	77,340	6.783.955,44	0,22
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	81.847	7.104	46.753 EUR	63,800	5.221.838,60	0,17
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	91.132	5.832	14.441 EUR	247,800	22.582.509,60	0,72
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	85.203	5.452	13.503 EUR	370,850	31.597.532,55	1,01
Niederlande								75.238.153,86	2,41
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	243.623	67.871	33.512 EUR	183,320	44.660.968,36	1,43
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.		STK	575.950	36.859	91.283 EUR	53,090	30.577.185,50	0,98
Irland								92.358.685,22	2,95
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	392.204	25.099	62.160 GBP	70,100	30.601.035,56	0,98
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares	A	STK	249.725	15.981	39.578 EUR	104,600	26.121.235,00	0,83
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	440.041	28.161	69.743 EUR	47,660	20.972.354,06	0,67
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	1.462.020	93.565	231.722 EUR	10,030	14.664.060,60	0,47
Dänemark								126.161.332,17	4,03
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B		STK	946.034	313.267	32.271 DKK	104,650	13.263.994,92	0,42
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	283.627	18.151	44.952 DKK	746,000	28.347.500,27	0,91
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	518.112	33.157	82.117 DKK	639,800	44.411.583,28	1,42
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	893.904	72.363	416.030 DKK	335,150	40.138.253,70	1,28
Spanien								53.162.121,85	1,70
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	469.627	34.399	153.073 EUR	69,380	32.582.721,26	1,04
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	775.703	49.642	122.943 EUR	26,530	20.579.400,59	0,66
Schweden								105.153.962,01	3,36
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.485.261	95.052	235.405 SEK	209,400	29.453.445,09	0,94
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier	A	STK	908.217	58.123	143.946 SEK	295,100	25.381.394,64	0,81
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	625.567	40.034	99.148 SEK	512,800	30.379.351,07	0,97
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	1.131.914	388.060	109.515 SEK	74,550	7.991.305,34	0,26
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	972.782	164.045	143.283 SEK	129,700	11.948.465,87	0,38
Schweiz								95.786.983,79	3,06
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	273.993	20.900	104.357 CHF	82,620	20.394.884,15	0,65
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	42.901	2.745	6.797 CHF	759,000	29.336.329,56	0,94
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	262.958	186.369	12.029 CHF	165,800	39.279.639,98	1,25
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	62.886	62.886	0 CHF	119,600	6.776.130,10	0,22
Großbritannien								129.185.150,99	4,13
GB0030927254	ASOS PLC Reg.Shares		STK	329.476	114.767	31.876 GBP	25,770	9.450.271,60	0,30
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	504.233	41.368	244.634 GBP	27,640	15.512.271,27	0,50
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	1.266.278	81.038	200.698 GBP	18,910	26.651.808,09	0,85
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares		STK	1.067.437	146.056	1.576.518 GBP	17,000	20.197.483,44	0,65
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	363.524	36.157	291.014 GBP	62,110	25.130.475,42	0,80
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares		STK	92.499	5.919	14.658 GBP	92,050	9.476.913,52	0,30
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	1.857.770	188.394	287.007 GBP	11,010	22.765.927,65	0,73
Verzinsliche Wertpapiere								2.045.884.486,24	65,39
EUR-Anleihen								2.045.884.486,24	65,39
XS0821175717	3,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 12/19		EUR	1.763.000	0	0 %	100,711	1.775.537,93	0,06
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestruc- turas S.A. MTN 19/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	107,228	3.216.845,40	0,10
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	106,784	5.339.193,50	0,17
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32		EUR	4.000.000	0	0 %	109,032	4.361.276,80	0,14
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20		EUR	5.000.000	0	0 %	103,378	5.168.917,00	0,17
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21		EUR	4.100.000	0	0 %	100,905	4.137.096,80	0,13
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	103,644	2.487.445,20	0,08
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.350.000	0	0 %	104,454	4.543.762,49	0,15

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	2.650.000	0	0 %	105,960	2.807.937,62	0,09
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	102,311	2.660.092,50	0,08
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	2.600.000	0	0 %	102,484	2.664.589,72	0,09
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	2.000.000	0	0 %	103,130	2.062.594,80	0,07
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch In- Bev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	3.900.000	0	0 %	100,567	3.922.104,42	0,13
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Intl) Ltd. Mortg.Cov. MTN 19/24		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	102,902	2.778.359,94	0,09
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	2.200.000	0	0 %	109,459	2.408.098,00	0,08
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	0	0 %	107,189	2.572.539,84	0,08
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 19/49		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	110,034	1.485.452,79	0,05
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	107,086	5.354.303,00	0,17
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0 %	109,905	5.495.229,00	0,18
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	4.100.000	0	0 %	117,719	4.826.492,53	0,15
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0 %	105,510	1.899.179,64	0,06
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.900.000	0	0 %	107,885	2.049.817,09	0,07
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21		EUR	5.400.000	0	0 %	101,488	5.480.369,82	0,18
XS1346228577	3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47		EUR	3.000.000	0	0 %	112,239	3.367.173,00	0,11
XS1548914800	0,6250 % Banco Bilbao Viz- caya Argent. MTN 17/22		EUR	5.300.000	0	0 %	101,919	5.401.701,17	0,17
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 19/24		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	102,871	2.468.905,92	0,08
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	3.800.000	0	0 %	103,253	3.923.632,62	0,13
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	8.800.000	0	0 %	110,422	9.717.164,16	0,31
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 16/22		EUR	4.200.000	0	0 %	101,938	4.281.391,80	0,14
XS1380333929	0,5000 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 16/20		EUR	2.650.000	0	0 %	100,495	2.663.109,29	0,09
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21		EUR	1.700.000	0	0 %	100,632	1.710.741,96	0,05
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23		EUR	5.400.000	0	0 %	102,322	5.525.397,72	0,18
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	108,354	3.467.331,84	0,11
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	2.200.000	0	0 %	104,298	2.294.561,28	0,07
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.250.000	2.250.000	0 %	102,058	2.296.304,78	0,07
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	102,618	6.157.107,00	0,20
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	107,677	10.767.654,00	0,34
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	5.900.000	0	0 %	106,120	6.261.080,59	0,20
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	101,451	6.087.032,40	0,19
XS0847433561	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 12/22		EUR	3.000.000	0	0 %	109,879	3.296.362,50	0,11
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	2.850.000	0	0 %	101,863	2.903.083,82	0,09
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	104,149	5.207.441,00	0,17
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24		EUR	1.800.000	0	0 %	104,572	1.882.304,28	0,06
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	107,685	3.230.554,80	0,10
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	104,048	2.705.247,48	0,09
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.600.000	0	0 %	102,659	3.695.728,68	0,12
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	4.800.000	0	0 %	105,634	5.070.410,88	0,16
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0 %	108,566	4.668.325,96	0,15
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	101,247	2.936.176,05	0,09
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	3.900.000	3.900.000	0 %	102,767	4.007.927,04	0,13
XS1377680381	0,6250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/21		EUR	2.900.000	0	0 %	101,249	2.936.208,53	0,09
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	14.000.000	0	0 %	106,374	14.892.360,00	0,48
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	60.750.000	0	20.250.000 %	107,873	65.532.847,50	2,09
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	102,584	5.129.194,50	0,16

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1752476538	0,7500 % Caixabank S.A. MTN 18/23		EUR	3.700.000	0	0	101,925	3.771.207,98	0,12
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	5.100.000	0	0	103,020	5.254.023,06	0,17
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	750.000	0	0	102,014	765.103,88	0,02
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	0	0	107,212	6.432.727,20	0,21
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	3.300.000	3.300.000	0	102,698	3.389.036,31	0,11
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0	110,188	4.187.133,74	0,13
XS1107272007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	3.800.000	0	0	110,420	4.195.950,12	0,13
FR0013113453	0,3750 % CM - CIC Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/22		EUR	4.800.000	0	0	102,472	4.918.641,60	0,16
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 16/24		EUR	1.550.000	0	0	108,618	1.683.573,27	0,05
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 16/21		EUR	4.600.000	0	0	101,248	4.657.385,46	0,15
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	5.600.000	0	0	102,606	5.745.923,12	0,18
XS1529561182	0,0000 % Continental AG MTN 16/20 Reg.S		EUR	1.400.000	0	0	100,117	1.401.638,42	0,04
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27		EUR	7.000.000	0	0	108,289	7.580.237,70	0,24
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.900.000	2.900.000	0	101,905	2.955.240,07	0,09
XS0993993921	2,5000 % Coventry Building Society Notes 13/20		EUR	7.300.000	0	0	103,502	7.555.618,26	0,24
FR0013105863	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab 16/20		EUR	5.500.000	0	0	100,650	5.535.767,05	0,18
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0	110,853	5.542.666,50	0,18
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24		EUR	5.700.000	0	0	104,554	5.959.598,52	0,19
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20		EUR	5.000.000	0	0	101,624	5.081.214,00	0,16
XS1241229704	0,7500 % Danske Bank AS MTN 15/20		EUR	5.800.000	0	0	100,711	5.841.240,90	0,19
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 13/23		EUR	3.100.000	0	0	111,447	3.454.869,40	0,11
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	0	100,452	5.022.595,00	0,16
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21		EUR	3.300.000	3.300.000	0	100,804	3.326.533,32	0,11
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe. S.461 16/23		EUR	6.000.000	0	0	102,328	6.139.677,00	0,20
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0	112,271	5.613.562,00	0,18
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.900.000	0	0	100,922	1.917.508,69	0,06
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	5.000.000	0	0	113,141	5.657.071,00	0,18
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.100.000	0	0	102,559	3.179.341,09	0,10
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0	103,859	5.037.168,78	0,16
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.A. Notes 17/27		EUR	6.250.000	0	0	103,096	6.443.492,50	0,21
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21		EUR	4.350.000	0	0	101,262	4.404.901,35	0,14
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0	102,127	4.902.105,12	0,16
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	0	101,116	5.055.789,50	0,16
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0	103,076	5.669.201,45	0,18
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	3.000.000	0	0	101,867	3.055.998,30	0,10
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	5.100.000	0	0	101,658	5.184.561,57	0,17
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	5.000.000	0	0	105,944	5.297.219,00	0,17
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	9.400.000	0	0	107,036	10.061.384,00	0,32
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	0	0	113,439	5.671.940,50	0,18
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	3.000.000	3.000.000	0	105,536	3.166.092,30	0,10
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiacio- nes S.A.U. MTN 16/28		EUR	3.300.000	0	0	106,919	3.528.311,16	0,11
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	106,242	2.124.840,00	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0011911239	1,3750 % Engie S.A. MTN 14/20		EUR	3.800.000	0	0 %	101,414	3.853.744,92	0,12
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	2.400.000	0	0 %	102,674	2.464.174,80	0,08
XS0969574325	2,0000 % Equinor ASA MTN 13/20		EUR	9.300.000	0	0 %	102,734	9.554.297,34	0,31
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	103,405	4.963.419,36	0,16
EU000A1G0DC6	0,5000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/23		EUR	10.000.000	0	0 %	103,511	10.351.088,00	0,33
EU000A1G0EA8	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 18/24		EUR	20.000.000	20.000.000	0 %	102,728	20.545.514,00	0,66
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabili- täts.(ESM) MTN 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	105,054	21.010.882,00	0,67
XS1280834992	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 15/23		EUR	20.000.000	0	0 %	104,546	20.909.126,00	0,67
XS1950839677	0,0500 % European Invest- ment Bank MTN 19/24		EUR	15.300.000	15.300.000	0 %	102,296	15.651.340,02	0,50
XS1938387237	0,6250 % European Invest- ment Bank MTN 19/29		EUR	12.000.000	22.100.000	10.100.000 %	106,207	12.744.898,80	0,41
XS1362349943	1,6600 % FCE Bank PLC MTN 16/21		EUR	4.700.000	0	0 %	102,050	4.796.366,45	0,15
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21		EUR	1.550.000	0	0 %	100,315	1.554.885,60	0,05
XS1319814064	0,5000 % Fedex Corp. Notes 16/20		EUR	3.550.000	0	0 %	100,432	3.565.353,40	0,11
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22		EUR	1.750.000	1.750.000	0 %	101,713	1.779.979,78	0,06
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	102,099	2.144.088,66	0,07
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.201 15/22		EUR	6.000.000	0	0 %	103,163	6.189.802,80	0,20
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.203 16/24		EUR	10.000.000	0	0 %	103,407	10.340.719,00	0,33
DE000A1YCQK7	0,5000 % Freie u.Hansestadt Ham- burg Landessch. Ausg.2 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	104,580	10.457.950,00	0,33
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ire- land PLC MTN 17/22 1		EUR	3.800.000	0	0 %	102,027	3.877.026,00	0,12
XS1485748393	0,9550 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	100,761	10.076.083,00	0,32
XS1939356645	2,2000 % General Motors Fi- nancial Co. MTN 19/24		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	105,231	1.999.383,49	0,06
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	107,176	5.358.812,00	0,17
DE000HSH5YK0	0,1250 % Hamburg Commercial Bank AG Ö.-Pf. DIP S.2563 16/21		EUR	4.250.000	0	0 %	100,799	4.283.938,80	0,14
XS1379158550	1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23		EUR	2.400.000	0	0 %	103,016	2.472.374,40	0,08
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	1.300.000	0	0 %	105,295	1.368.831,62	0,04
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	4.350.000	0	0 %	100,853	4.387.083,75	0,14
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	3.000.000	0	0 %	107,174	3.215.217,30	0,10
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	0	0 %	104,478	5.067.163,60	0,16
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	0	0 %	106,853	1.389.095,11	0,04
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	104,492	1.985.343,63	0,06
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola Internati- onal B.V. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	105,893	2.117.859,60	0,07
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Fi- nance PLC MTN 19/23		EUR	2.150.000	2.150.000	0 %	102,031	2.193.671,02	0,07
XS0748187902	4,5000 % ING Bank N.V. MTN 12/22		EUR	4.000.000	0	0 %	112,261	4.490.455,60	0,14
XS1914937021	0,3750 % ING Bank N.V. MTN 18/21		EUR	4.100.000	0	0 %	101,174	4.148.140,15	0,13
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30		EUR	4.800.000	0	0 %	103,581	4.971.904,80	0,16
XS0599993622	6,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 11/21		EUR	10.000.000	0	0 %	110,629	11.062.891,00	0,35
XS0991090175	1,8750 % Intl Business Machi- nes Corp. Notes 13/20		EUR	5.800.000	0	0 %	102,853	5.965.449,06	0,19
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	106,841	5.342.036,00	0,17
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	3.150.000	0	0 %	107,717	3.393.080,15	0,11
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	107,003	2.140.057,60	0,07
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	18.000.000	5.000.000	0 %	115,292	20.752.560,00	0,66
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	18.000.000	0	0 %	107,453	19.341.540,00	0,62
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23		EUR	21.900.000	0	4.000.000 %	109,783	24.042.477,00	0,77
NL0011819040	0,5000 % Königreich Niederlande Anl. 16/26		EUR	9.500.000	0	12.500.000 %	106,462	10.113.890,00	0,32
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22		EUR	70.000.000	0	0 %	116,193	81.335.100,00	2,61
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	45.500.000	0	0 %	120,147	54.666.885,00	1,75
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	109,633	16.444.950,00	0,53

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	50.000.000	13.000.000	0 %	109,825	54.912.500,00	1,75
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	40.000.000	0	0 %	105,558	42.223.100,00	1,35
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	103,325	15.498.714,00	0,50
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	102,924	3.962.574,39	0,13
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfa- len Landesch. R.1211 12/22		EUR	5.800.000	0	0 %	107,628	6.242.407,76	0,20
DE000NRW0K3B	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landesch.R.1435 17/27		EUR	10.000.000	0	0 %	104,550	10.455.017,00	0,33
DE000RLP0736	0,1250 % Land Rheinland- Pfalz Landesch. 16/22		EUR	6.000.000	0	0 %	102,088	6.125.272,20	0,20
DE000RLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landesch. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	106,280	5.313.996,00	0,17
XS1369280315	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN Hyp.-Pfe. S.H289 16/20		EUR	6.600.000	0	0 %	100,649	6.642.808,92	0,21
DE000A13R9J7	0,0500 % LBBW-Förderbank MTN S.5556 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	101,440	6.086.374,20	0,19
DE000LB06G44	0,1250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.760 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	101,493	5.074.671,50	0,16
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	2.150.000	0	0 %	108,647	2.335.918,89	0,07
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22		EUR	3.150.000	0	0 %	101,452	3.195.727,29	0,10
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.800.000	0	0 %	101,185	3.845.019,74	0,12
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	7.550.000	0	0 %	103,758	7.833.734,29	0,25
FR0011625441	1,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 13/20		EUR	3.200.000	0	0 %	102,694	3.286.210,56	0,10
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,847	1.311.016,85	0,04
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank Ltd. Mortg.Cov. MTN 16/21		EUR	3.450.000	0	0 %	101,248	3.493.052,55	0,11
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	1.600.000	0	0 %	100,990	1.615.835,36	0,05
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	0 %	102,896	2.057.925,60	0,07
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	6.650.000	0	0 %	106,424	7.077.173,39	0,23
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	6.000.000	0	0 %	105,302	6.318.126,00	0,20
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	100,826	4.637.996,92	0,15
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance B.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	105,149	1.051.489,00	0,03
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	3.800.000	0	0 %	105,467	4.007.751,32	0,13
XS1520713022	0,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/19		EUR	1.500.000	0	0 %	100,106	1.501.583,55	0,05
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	105,668	2.853.031,95	0,09
XS1361603209	0,0500 % Nederlandse Wa- terschapsbank NV MTN 16/21		EUR	10.000.000	0	0 %	100,952	10.095.245,00	0,32
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Wa- terschapsbank NV MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	103,352	10.335.190,00	0,33
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0 %	105,816	5.396.597,64	0,17
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	103,760	6.225.574,20	0,20
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	107,563	5.378.149,00	0,17
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	101,744	1.627.902,08	0,05
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	600.000	0	0 %	104,648	627.886,50	0,02
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22		EUR	600.000	600.000	0 %	101,520	609.117,96	0,02
XS0906815088	1,7500 % Philip Morris Internat. Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	101,381	3.751.114,02	0,12
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	5.000.000	0	0 %	108,815	5.440.727,50	0,17
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	6.250.000	0	0 %	105,955	6.622.185,00	0,21
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	105,505	3.165.146,40	0,10
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	52.300.000	0	12.500.000 %	112,039	58.596.397,00	1,87
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	20.000.000	0	0 %	109,571	21.914.198,00	0,70
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	65.500.000	25.000.000	12.500.000 %	107,645	70.507.468,45	2,25
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24		EUR	19.000.000	19.000.000	0 %	102,396	19.455.238,10	0,62
IE00B4S3JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	35.200.000	0	0 %	116,391	40.969.632,00	1,31
IE00BV8C9418	1,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	107,979	5.398.950,00	0,17
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	100,978	1.615.642,72	0,05
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	33.600.000	0	0 %	114,612	38.509.632,00	1,23
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21		EUR	70.900.000	38.000.000	0 %	109,290	77.486.610,00	2,48
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	39.600.000	0	0 %	115,098	45.578.808,00	1,46
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	26.500.000	0	0 %	112,994	29.943.410,00	0,96
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	14.600.000	0	0 %	100,110	14.616.058,54	0,47
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	17.000.000	0	0 %	103,414	17.580.378,30	0,56

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	36.000.000	0	6.000.000	% 101,679	36.604.436,40	1,17
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	23.500.000	3.500.000	0	% 111,378	26.173.714,85	0,84
AT0000A1K9C8	0,7500 % Republik Österreich Bundesanl. 16/26		EUR	6.000.000	0	9.000.000	% 107,561	6.453.679,80	0,21
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 114,600	5.730.012,50	0,18
PT0T0S0E0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	30.000.000	0	0	% 108,316	32.494.800,00	1,04
PT0TEK0E0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	15.000.000	0	0	% 117,861	17.679.150,00	0,56
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.600.000	0	0	% 102,552	4.717.390,62	0,15
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	4.900.000	0	0	% 103,460	5.069.544,90	0,16
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23		EUR	3.250.000	0	0	% 104,016	3.380.512,20	0,11
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 111,525	3.345.752,70	0,11
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	4.200.000	0	0	% 110,865	4.656.350,16	0,15
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	1.600.000	0	0	% 106,529	1.704.469,92	0,05
FR0013324324	0,0000 % Sanofi S.A. MTN 18/20		EUR	1.700.000	0	0	% 100,181	1.703.071,73	0,05
XS1956025651	1,0000 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 19/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,910	1.543.643,70	0,05
XS1360443979	0,2500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	5.150.000	0	0	% 101,301	5.217.008,20	0,17
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank AB (publ) MTN 16/21		EUR	3.900.000	0	0	% 101,185	3.946.209,93	0,13
XS1048521733	1,6250 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/21		EUR	5.800.000	0	0	% 103,399	5.997.145,48	0,19
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 101,722	1.322.385,74	0,04
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 16/21		EUR	4.850.000	0	0	% 100,980	4.897.534,37	0,16
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken MTN 16/21		EUR	8.000.000	0	0	% 101,998	8.159.828,00	0,26
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau MTN 19/29		EUR	5.300.000	5.300.000	0	% 105,240	5.577.701,98	0,18
XS1032529205	3,3750 % Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0	% 110,988	5.549.396,50	0,18
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20		EUR	7.000.000	0	0	% 101,408	7.098.530,60	0,23
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	0	0	% 103,044	4.018.712,49	0,13
BE6282460615	2,7500 % Solvay S.A. Notes 15/27		EUR	5.000.000	0	0	% 116,481	5.824.039,50	0,19
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	5.700.000	0	0	% 102,589	5.847.592,38	0,19
XS1055536251	2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 14/21		EUR	8.000.000	0	0	% 104,013	8.321.032,00	0,27
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkredit A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0	% 103,790	5.189.493,00	0,17
XS1003017099	2,3750 % SSE PLC MTN 13/22		EUR	5.000.000	0	0	% 106,502	5.325.087,50	0,17
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	5.350.000	0	0	% 102,578	5.487.922,47	0,18
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Fi- nance B.V. Notes 16/23		EUR	2.150.000	0	0	% 103,312	2.221.216,60	0,07
FR0011585215	2,7500 % Suez S.A. MTN 13/23		EUR	3.500.000	0	0	% 112,137	3.924.793,60	0,13
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	5.900.000	0	0	% 102,146	6.026.624,03	0,19
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Bds 16/21		EUR	3.450.000	0	0	% 100,965	3.483.301,13	0,11
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22		EUR	3.500.000	0	0	% 102,392	3.583.721,75	0,11
XS0498175503	4,1250 % Telenor ASA MTN 10/20		EUR	4.205.000	0	0	% 103,250	4.341.650,73	0,14
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	5.000.000	0	0	% 110,567	5.528.335,00	0,18
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	0	0	% 114,105	5.705.251,50	0,18
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	5.100.000	0	0	% 108,190	5.517.693,06	0,18
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gam- ble Co. Bonds 15/23		EUR	5.000.000	0	0	% 105,137	5.256.827,00	0,17
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21		EUR	5.150.000	0	0	% 101,117	5.207.548,68	0,17
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.050.000	0	0	% 101,189	3.086.251,69	0,10
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	3.100.000	0	0	% 102,442	3.175.704,48	0,10
XS0954684972	1,8000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 13/20		EUR	6.000.000	0	0	% 102,132	6.127.907,40	0,20
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco SE MTN 19/27		EUR	1.900.000	1.900.000	0	% 103,773	1.971.683,58	0,06
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	3.750.000	0	0	% 101,783	3.816.849,38	0,12
XS1403014936	0,5000 % Unilever N.V. MTN 16/24		EUR	3.200.000	0	0	% 102,618	3.283.762,24	0,10

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	11.000.000	0	0 %	105,356	11.589.171,00	0,37	
XS1366786983	1,1250 % United Technolo- gies Corp. Notes 16/21		EUR	7.500.000	0	0 %	102,709	7.703.186,25	0,25	
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23		EUR	3.700.000	0	0 %	101,221	3.745.194,02	0,12	
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	103,573	3.210.753,70	0,10	
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communica- tions Inc. Notes 16/28		EUR	3.000.000	3.000.000	0 %	105,584	3.167.523,00	0,10	
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	7.500.000	0	0 %	104,327	7.824.549,75	0,25	
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	109,028	4.143.048,80	0,13	
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26		EUR	3.850.000	0	0 %	105,877	4.076.254,88	0,13	
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	7.300.000	0	0 %	102,637	7.492.526,55	0,24	
Sonstige Beteiligungswertpapiere								12.794.684,45	0,41	
Schweiz								12.794.684,45	0,41	
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Parschein		STK	2.023	129	318 CHF	7.020,000	12.794.684,45	0,41	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								101.068.789,77	3,22	
Verzinsliche Wertpapiere								101.068.789,77	3,22	
EUR-Anleihen								101.068.789,77	3,22	
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	5.300.000	0	0 %	102,727	5.444.531,00	0,17	
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Che- micals Inc. Notes 15/25		EUR	3.300.000	0	0 %	104,921	3.462.395,64	0,11	
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	4.500.000	0	0 %	105,437	4.744.653,30	0,15	
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	0	0 %	109,287	1.857.885,12	0,06	
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	5.900.000	0	0 %	106,019	6.255.142,24	0,20	
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 13/23		EUR	2.300.000	0	0 %	115,117	2.647.693,53	0,08	
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Cédulas Hip. 16/23		EUR	4.300.000	0	0 %	103,453	4.448.500,07	0,14	
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	2.800.000	0	0 %	102,993	2.883.800,08	0,09	
ES0413900392	1,5000 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 16/26		EUR	5.100.000	0	0 %	110,406	5.630.722,83	0,18	
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.900.000	0	0 %	101,958	4.995.943,47	0,16	
ES0413307127	1,0000 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/23		EUR	3.300.000	0	0 %	104,565	3.450.632,13	0,11	
ES0440609313	1,0000 % CaixaBank S.A. Cé- dulas Hipotec. 16/23		EUR	4.300.000	0	0 %	104,582	4.497.035,46	0,14	
ES0415306051	0,6250 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. Céd. Hipotec. 16/23		EUR	4.500.000	0	0 %	103,200	4.644.008,55	0,15	
ES0000101651	1,8260 % Comunidad Autó- noma de Madrid Obl. 15/25		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	109,875	5.493.774,00	0,18	
XS0993266625	2,1000 % General Mills Inc. Notes 13/20		EUR	3.700.000	0	0 %	102,549	3.794.306,34	0,12	
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	3.150.000	0	0 %	101,301	3.190.980,24	0,10	
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22		EUR	6.800.000	0	0 %	104,731	7.121.733,84	0,23	
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21		EUR	5.800.000	0	0 %	103,856	6.023.631,18	0,19	
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	6.000.000	0	0 %	103,097	6.185.806,80	0,20	
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	7.000.000	0	0 %	105,576	7.390.285,00	0,24	
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 15/22		EUR	6.500.000	0	0 %	106,236	6.905.328,95	0,22	
Nichtnotierte Wertpapiere								6,02	0,00	
Aktien								6,02	0,00	
Irland								6,02	0,00	
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares		STK	602.002	0	0 EUR	0,00001	6,02	0,00	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	3.081.104.699,75	98,46
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	State Street Bank International GmbH		EUR	32.327.228,91		%	100,000	32.327.228,91	1,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	State Street Bank International GmbH		DKK	76.860,95		%	100,000	10.297,55	0,00	
	State Street Bank International GmbH		GBP	85.144,79		%	100,000	94.768,53	0,00	
	State Street Bank International GmbH		NOK	757.282,40		%	100,000	78.104,57	0,00	
	State Street Bank International GmbH		PLN	13.686,32		%	100,000	3.218,46	0,00	
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.997.961,22		%	100,000	283.911,29	0,01	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	2.341,25		%	100,000	1.442,59	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	441.491,46		%	100,000	397.757,97	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	22.207,51		%	100,000	19.501,66	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	33.216.231,53	1,05
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds 30)							EUR	33.216.231,53	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	14.659.344,93				14.659.344,93	0,47
	Dividendenansprüche		EUR	973.533,11				973.533,11	0,03
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	445.516,91				445.516,91	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	4.412.808,32				4.412.808,32	0,14
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.491.203,27	0,65
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.502.301,34				-1.502.301,34	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-282.861,52				-282.861,52	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-255.378,70				-255.378,70	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-2.713.071,05				-2.713.071,05	-0,09
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.753.612,61	-0,16
Fondsvermögen							EUR	3.130.058.521,94	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	48.027.998	

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR 6.189.802,80

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	3.061.870.109,32
Umlaufende Anteile	47.898.793,507
Anteilwert	63,92

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	32.474.641,96
Umlaufende Anteile	29.074,283
Anteilwert	1.116,95

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	6.325.946,08
Umlaufende Anteile	6.073,205
Anteilwert	1.041,62

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	21.791.239,22
Umlaufende Anteile	18.862,451
Anteilwert	1.155,27

Kapital Plus R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1L9
Fondsvermögen	7.596.585,36
Umlaufende Anteile	75.194,738
Anteilwert	101,03

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 27.06.2019 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.06.2019 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,46% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,54% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,89845
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46400
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,69575
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,55950
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,10995
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,25245
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13875
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,62295

Kapitalmaßnahmen

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

Stimmrechtsausübung

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Belgien				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	4.896	88.645
Deutschland				
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien	STK	11.024	199.575
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1361120238	0,1250 % Agence Française Développement MTN 16/21	EUR	0	12.000.000
BE6258027729	2,2500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 13/20	EUR	0	5.800.000
XS0537711144	2,6250 % BNG Bank N.V. MTN 10/20	EUR	0	6.700.000
FR0013094836	0,6250 % BPCE S.A. MTN 16/20	EUR	0	7.000.000
XS1075430741	1,1250 % British Telecommunications PLC MTN 14/19	EUR	0	6.000.000
FR0010915660	3,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 10/21	EUR	0	20.600.000
XS0934191114	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 13/19	EUR	0	5.000.000
XS1392459209	0,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/19	EUR	0	4.350.000
XS1366026596	0,6500 % Honeywell International Inc. Notes 16/20	EUR	0	6.150.000
XS1145526585	1,1250 % ISS Global A/S MTN 14/20	EUR	0	5.900.000
BE0000321308	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.61 11/21	EUR	0	36.700.000
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	31.600.000
XS0213972614	4,3750 % National Grid PLC MTN 05/20	EUR	0	6.000.000
XS0911431517	1,8750 % Orange S.A. MTN 13/19	EUR	0	5.800.000
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21	EUR	0	30.000.000
IT0004489610	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/19	EUR	0	20.100.000
XS1370701549	1,1250 % Sampo OYJ MTN 16/19	EUR	0	2.350.000
XS1369254310	1,0000 % Santander Consumer Bank AS MTN 16/19	EUR	0	1.800.000
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA MTN 16/19	EUR	0	3.300.000
XS1014674227	2,6560 % Svenska Handelsbanken AB FLR MTN 14/24	EUR	0	7.000.000
XS1346816322	0,1000 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 16/19	EUR	0	4.400.000
XS1377840175	0,3750 % The Export-Import Bk of Korea MTN 16/19	EUR	0	3.000.000
XS1362373570	0,7500 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 16/19	EUR	0	4.400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1255435965	1,0000 % DH Europe Finance S.A. Notes 15/19	EUR	0	5.000.000
XS1379157404	3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 16/19	EUR	0	3.850.000
XS1321974740	0,7500 % WPP Finance 2013 MTN 15/19	EUR	0	6.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1379128215	0,2500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/19	EUR	0	1.900.000

Anhang

Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,15	1,15	3,00	3,00	--	--	ausschüttend
I	EUR	0,64	0,64	--	--	--	4.000.000 EUR	ausschüttend
P	EUR	0,64	0,64	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,64	0,49	--	--	--	10.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,15	0,70	--	--	--	--	ausschüttend

Wertentwicklung des Kapital Plus A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	8,14
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-5,73
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-2,09
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	-1,42
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	4,25
5 Jahre	31.12.2013 - 31.12.2018	16,99
10 Jahre	31.12.2008 - 31.12.2018	98,84

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

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	8,42
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-5,26
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-1,10
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	0,09
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	6,39
Seit Auflegung	24.06.2014 - 31.12.2018	12,26

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	8,42
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-5,26
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-1,10
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	0,10
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2018	1,38

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	8,50
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-5,12
2 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2018	-0,81
3 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2018	0,55
4 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2018	7,02
Seit Auflegung	07.03.2014 - 31.12.2018	17,63

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

Wertentwicklung des Kapital Plus R (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2018 - 30.06.2019	8,39
1 Jahr	31.12.2017 - 31.12.2018	-5,31
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2018	-5,17

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

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

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

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

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

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

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

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

William Lucken

Ingo Mainert

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Karen Prooth
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

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

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Bestellung des inländischen Vertreters gegenüber den Abgabebehörden in der Republik Österreich

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

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

Abschlussprüfer

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

Stand: 30. Juni 2019

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

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

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

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

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

Allianz Global Investors GmbH

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