

Kapital Plus

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

Allianz Global Investors GmbH

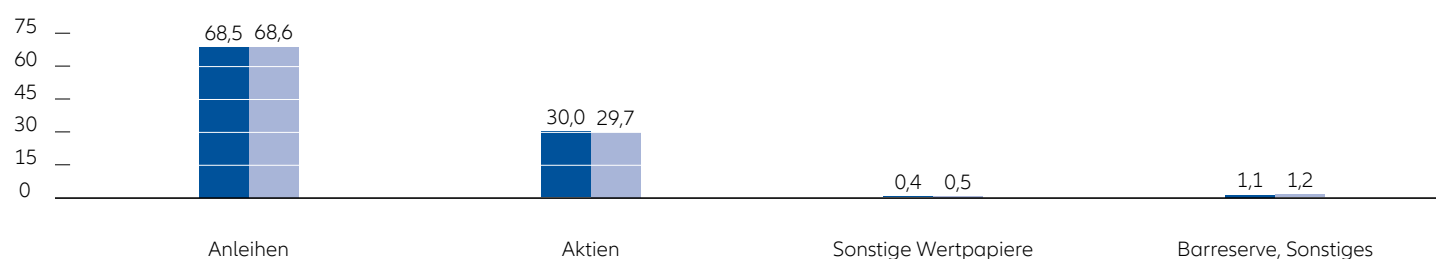
Inhalt

Kapital Plus

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich	1
Vermögensübersicht zum 30.06.2020.....	2
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:	14
Anhang	15
Anteilklassen.....	15
Ihre Partner	18
Hinweis für Anleger in der Republik Österreich	19

Kapital Plus

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	2.987,7	3.088,5	2.984,1	3.335,4
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	66,9	65,6	30,5	41,1
- Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2	3,2	971,61 ²⁾	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	7,6	7,0	5,8	12,1
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	16,2	20,3	19,8	41,2
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	7,4	6,9	9,4	0,0
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 625/ISIN: DE0008476250	65,64	66,14	59,73	63,81
- Anteilklasse I (EUR)	WKN: 979 761/ISIN: DE0009797613	1.147,13	1.158,64	1.046,33	1.111,93
- Anteilklasse Multi Asset 30 CT (EUR) ¹⁾	WKN: A2D U1Y/ISIN: DE000A2DU1Y2	99,62	100,07	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: A14 N9U/ISIN: DE000A14N9U7	1.069,76	1.080,48	975,74	1.036,94
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 758/ISIN: DE0009797589	1.186,52	1.199,29	1.083,03	1.149,27
- Anteilklasse R (EUR)	WKN: A2D U1L/ISIN: DE000A2DU1L9	103,75	104,76	94,62	100,41

¹⁾ Auflegungsdatum: 17.12.2019

²⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Kapital Plus

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	918.389.006,21	29,74
Deutschland	201.613.209,70	6,53
Frankreich	94.902.594,70	3,08
Niederlande	84.269.324,70	2,74
Irland	69.630.801,27	2,25
Dänemark	168.988.177,80	5,47
Spanien	23.650.496,70	0,77
Schweden	113.975.820,30	3,68
Schweiz	128.145.199,41	4,15
Großbritannien	33.213.381,63	1,07
2. Anleihen	2.119.568.708,69	68,63
Deutschland	358.607.375,19	11,60
Frankreich	389.338.810,57	12,64
Niederlande	219.503.511,46	7,08
Italien	284.828.119,88	9,24
Irland	31.113.934,76	1,01
Dänemark	2.123.220,00	0,07
Portugal	61.610.645,64	1,99
Spanien	212.049.732,10	6,89
Belgien	53.540.334,29	1,73
Luxemburg	18.443.154,87	0,59
Island	1.602.216,00	0,05
Norwegen	34.043.421,88	1,10
Schweden	41.270.004,05	1,34
Finnland	33.335.712,02	1,08
Österreich	20.694.303,75	0,67
Schweiz	2.456.553,75	0,08
Polen	5.559.503,00	0,18
Großbritannien	49.618.136,21	1,60
USA	144.692.848,05	4,69
Kanada	12.015.739,23	0,39
Mexiko	11.533.605,61	0,37
Korea, Republik	1.258.703,29	0,04
Japan	9.012.313,50	0,29
Australien	17.108.134,93	0,55
Neuseeland	2.762.743,95	0,09
Sonstige	101.445.930,71	3,27
3. Sonstige Wertpapiere	15.887.979,04	0,51
Schweiz	15.887.979,04	0,51
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	22.336.595,58	0,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	16.695.303,87	0,54
II. Verbindlichkeiten	-3.859.780,05	-0,13
III. Fondsvermögen	3.089.017.813,34	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	918.389.006,21	29,74
CHF	128.145.199,41	4,15
DKK	168.988.177,80	5,47
EUR	448.318.039,35	14,54
GBP	58.961.769,35	1,90
SEK	113.975.820,30	3,68
2. Anleihen	2.119.568.708,69	68,63
EUR	2.119.568.708,69	68,63
3. Sonstige Wertpapiere	15.887.979,04	0,51
CHF	15.887.979,04	0,51
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	22.336.595,58	0,71
5. Sonstige Vermögensgegenstände	16.695.303,87	0,54
II. Verbindlichkeiten	-3.859.780,05	-0,13
III. Fondsvermögen	3.089.017.813,34	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.962.805.950,91	95,92
Aktien								918.389.006,21	29,74
Deutschland								201.613.209,70	6,53
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	119.175	125.082	5.907 EUR	232,400	27.696.270,00	0,90
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien		STK	427.755	37.317	50.619 EUR	43,610	18.654.395,55	0,60
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	2.146.650	187.274	254.027 EUR	20,590	44.199.523,50	1,43
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien		STK	103.379	67.777	10.428 EUR	155,200	16.044.420,80	0,52
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	114.247	9.966	13.518 EUR	60,650	6.929.080,55	0,22
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	472.026	41.179	55.857 EUR	122,300	57.728.779,80	1,88
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	478.725	115.658	28.462 EUR	63,420	30.360.739,50	0,98
Frankreich								94.902.594,70	3,08
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port.		STK	166.024	46.179	9.107 EUR	151,650	25.177.539,60	0,82
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur		STK	178.550	116.412	13.627 EUR	67,680	12.084.264,00	0,39
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.		STK	92.884	18.205	9.680 EUR	284,600	26.434.786,40	0,86
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuit- ton SE Action Port.(C.R.)		STK	80.314	10.495	9.051 EUR	388,550	31.206.004,70	1,01
Niederlande								84.269.324,70	2,74
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	208.229	18.166	35.453 EUR	324,350	67.539.076,15	2,20
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam		STK	351.107	36.667	218.701 EUR	47,650	16.730.248,55	0,54
Irland								69.630.801,27	2,25
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	352.104	30.716	41.665 GBP	66,820	25.748.387,72	0,83
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A		STK	194.392	16.959	23.003 EUR	109,600	21.305.363,20	0,69
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares		STK	395.049	34.463	46.747 EUR	57,150	22.577.050,35	0,73
Dänemark								168.988.177,80	5,47
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B		STK	1.097.879	133.721	129.918 DKK	212,200	31.261.479,52	1,01
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier		STK	108.167	117.645	9.478 DKK	678,200	9.843.787,74	0,32
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B		STK	225.296	11.459	48.709 DKK	1.022,500	30.911.954,70	1,00
DK0060079531	DSV Panalpina A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	465.138	40.578	55.042 DKK	805,200	50.256.849,24	1,63
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	802.507	70.011	94.965 DKK	433,800	46.714.106,60	1,51
Spanien								23.650.496,70	0,77
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.		STK	217.942	36.781	253.560 EUR	46,590	10.153.917,78	0,33
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.		STK	572.374	60.752	206.423 EUR	23,580	13.496.578,92	0,44
Schweden								113.975.820,30	3,68
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	1.333.399	116.326	157.789 SEK	190,250	24.185.833,37	0,78
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A		STK	815.355	71.131	96.486 SEK	395,200	30.721.324,85	0,99
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A		STK	1.409.423	728.716	115.006 SEK	116,150	15.607.625,45	0,51
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)		STK	561.606	48.994	66.457 SEK	539,200	28.870.738,19	0,93
SE0007074281	Hexpol AB Namn-Aktier B		STK	1.016.180	88.651	120.250 SEK	68,200	6.607.410,42	0,21
SE0000114837	Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria)		STK	623.691	31.767	308.552 SEK	134,250	7.982.888,02	0,26
Schweiz								128.145.199,41	4,15
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien		STK	125.741	19.564	147.451 CHF	60,120	7.074.586,05	0,23
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien		STK	41.168	26.230	3.045 CHF	497,400	19.163.317,77	0,62
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien		STK	41.095	6.164	4.782 CHF	850,600	32.712.935,29	1,06
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien		STK	236.072	20.594	27.935 CHF	182,950	40.418.672,41	1,31
CH0012453913	Temenos AG Nam.-Aktien		STK	146.777	89.050	13.366 CHF	143,600	19.725.026,62	0,64
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien		STK	56.457	4.924	6.680 CHF	171,300	9.050.661,27	0,29
Großbritannien								33.213.381,63	1,07
GB0030927254	ASOS PLC Reg.Shares		STK	103.299	14.113	215.801 GBP	33,450	3.781.506,48	0,12
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares		STK	378.226	221.533	1.067.040 GBP	11,120	4.602.870,72	0,15
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	46.700	5.639	295.443 GBP	74,069	3.785.526,28	0,12
GB00BWFQGN14	Spirax-Sarco Engineering PLC Reg.Shares		STK	83.043	7.244	9.825 GBP	100,150	9.101.785,44	0,29
GB0007669376	St. James's Place PLC Reg.Shares		STK	1.154.191	60.667	626.158 GBP	9,454	11.941.692,71	0,39
Verzinsliche Wertpapiere								2.028.528.965,66	65,67
EUR-Anleihen								2.028.528.965,66	65,67
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Finan- cing DAC Notes 19/24		EUR	2.400.000	0	0 %	99,574	2.389.779,36	0,08
XS2055646918	0,7500 % AbbVie Inc. Notes 19/27		EUR	3.050.000	0	0 %	100,177	3.055.391,18	0,10
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/27		EUR	3.000.000	0	0 %	100,766	3.022.989,30	0,10
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infrastruc- turas S.A. MTN 19/28		EUR	3.900.000	0	0 %	91,416	3.565.221,27	0,12
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	106,742	10.674.206,00	0,35
XS1548458014	1,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Cov. MTN 17/32		EUR	4.000.000	0	0 %	113,999	4.559.977,60	0,15
XS2102283061	0,6000 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 20/27		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	98,710	2.171.616,26	0,07

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1917577931	0,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 18/21		EUR	4.100.000	0	0 %	100,362	4.114.839,95	0,13
XS1935139995	0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. Preferred MTN 19/24		EUR	2.400.000	0	0 %	103,014	2.472.336,24	0,08
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.350.000	0	0 %	103,373	4.496.706,36	0,15
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26		EUR	2.650.000	0	0 %	105,313	2.790.797,68	0,09
XS1843444081	1,0000 % Altria Group Inc. Notes 19/23		EUR	2.600.000	0	0 %	101,052	2.627.353,04	0,09
XS1550134602	0,7500 % American Honda Fi- nance Corp. MTN S.A 17/24		EUR	2.600.000	0	0 %	100,784	2.620.385,56	0,08
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	2.000.000	0	0 %	101,662	2.033.233,40	0,07
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand (Itl) (Ldn Br.) Mort.Cov. MTN 19/24		EUR	2.700.000	0	0 %	102,324	2.762.743,95	0,09
FR0012300812	1,8750 % APRR MTN 14/25		EUR	2.200.000	0	0 %	106,855	2.350.812,42	0,08
FR0013220258	1,2500 % APRR MTN 16/27		EUR	2.400.000	0	0 %	105,741	2.537.778,96	0,08
FR0013477486	0,0000 % APRR MTN 20/23		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	99,465	1.889.826,45	0,06
FR0012452191	1,5000 % Arkema S.A. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	104,591	5.229.531,50	0,17
XS1032529205	3,3750 % ASTM S.p.A. MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	105,168	5.258.397,00	0,17
XS0896144655	2,5000 % Atlas Copco AB MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0 %	106,511	5.325.528,00	0,17
FR0010491720	5,6250 % Autoroutes du Sud de la France MTN 07/22		EUR	4.100.000	0	0 %	110,783	4.542.098,49	0,15
FR0013169885	1,0000 % Autoroutes du Sud de la France MTN 16/26		EUR	1.800.000	0	0 %	104,869	1.887.648,66	0,06
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 17/27		EUR	1.900.000	0	0 %	106,495	2.023.402,72	0,07
XS1107731702	1,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/21		EUR	3.800.000	0	0 %	101,574	3.859.812,76	0,12
XS1079726334	2,3750 % Bank of America Corp. MTN 14/24		EUR	8.800.000	0	0 %	107,595	9.468.398,72	0,31
XS1369268534	0,3750 % BAWAG P.S.K. MT Bonds 16/22		EUR	4.200.000	0	0 %	101,168	4.249.045,08	0,14
XS1548792420	0,2500 % Berkshire Hathaway Inc. Notes 17/21		EUR	1.700.000	0	0 %	100,140	1.702.383,74	0,06
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfe. S.196 16/23		EUR	5.400.000	0	0 %	101,708	5.492.256,30	0,18
XS1121177767	1,7500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	106,285	3.401.133,44	0,11
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	2.200.000	0	0 %	104,155	2.291.399,66	0,07
XS1948612905	0,6250 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.250.000	0	0 %	101,043	2.273.475,83	0,07
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. MTN 19/23		EUR	2.550.000	0	0 %	99,149	2.528.294,66	0,08
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank N.V. MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	101,653	6.099.167,40	0,20
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank N.V. MTN 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	107,020	10.702.001,00	0,35
BE0002586643	0,8750 % BNP Paribas Fortis S.A. MT Mortg.Cov. Bds 18/28		EUR	5.900.000	0	0 %	108,342	6.392.166,79	0,21
FR0013106622	0,2500 % BNP Paribas Home Loan SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/21		EUR	6.000.000	0	0 %	100,679	6.040.743,00	0,20
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas S.A. FLR MTN 20/32		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	96,460	2.797.329,27	0,09
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas S.A. FLR Non-Pref. MTN 20/28		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	97,412	3.117.193,60	0,10
XS0847433561	2,8750 % BNP Paribas S.A. MTN 12/22		EUR	3.000.000	0	0 %	106,546	3.196.371,00	0,10
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22		EUR	2.850.000	0	0 %	101,015	2.878.927,22	0,09
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas S.A. MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0 %	102,781	5.139.048,50	0,17
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific Corp. Notes 19/27		EUR	1.250.000	0	0 %	99,010	1.237.628,75	0,04
XS1527126772	1,1170 % BP Capital Markets PLC MTN 16/24		EUR	1.800.000	0	0 %	102,626	1.847.260,44	0,06
FR0013312501	1,6250 % BPCE S.A. Non-Pref. MTN 18/28		EUR	6.000.000	0	0 %	106,003	6.360.185,40	0,21
FR0013396447	1,0000 % BPCE S.A. Preferred MTN 19/24		EUR	2.600.000	0	0 %	103,346	2.687.008,22	0,09
FR0013111903	0,3750 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.600.000	0	0 %	101,936	3.669.691,32	0,12
FR0013383346	0,7500 % BPCE SFH MT Obl.Fin.Hab. 18/26		EUR	4.800.000	0	0 %	106,604	5.116.980,00	0,17
XS1385945131	2,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 16/26		EUR	4.300.000	0	0 %	105,367	4.530.773,69	0,15
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22		EUR	2.900.000	0	0 %	100,450	2.913.059,86	0,09
XS1824240136	2,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0 %	107,848	3.235.425,00	0,10
FR0013476553	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Non-Pref. MTN 20/30		EUR	4.300.000	4.300.000	0 %	99,336	4.271.438,11	0,14
FR0013386539	0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mu- tuel Preferred MTN 19/23		EUR	3.900.000	0	0 %	101,985	3.977.398,62	0,13

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1377680381	0,6250 % British Telecommuni- cations PLC MTN 16/21		EUR	2.900.000	0	0 %	100,289	2.908.380,71	0,09
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	10.750.000	0	25.000.000 %	108,431	11.656.332,50	0,38
DE0001102465	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	27.000.000	14.000.000	0 %	107,342	28.982.337,30	0,94
DE0001102499	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 20/30		EUR	85.000.000	85.000.000	0 %	105,064	89.304.391,50	2,90
FR0013088424	0,5000 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	101,580	5.078.985,50	0,16
XS1796257092	0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. MTN 18/23		EUR	5.100.000	0	0 %	101,957	5.199.800,37	0,17
XS1401331753	0,7500 % Carrefour S.A. MTN 16/24		EUR	750.000	0	0 %	101,832	763.740,00	0,02
FR0013106630	1,0000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 16/26		EUR	6.000.000	0	0 %	107,146	6.428.736,60	0,21
FR0013413382	0,3750 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	3.300.000	0	0 %	104,079	3.434.619,21	0,11
FR0013445129	0,0100 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 19/27		EUR	9.000.000	0	0 %	101,554	9.139.833,90	0,30
XS1068874970	2,3750 % Citigroup Inc. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	107,452	4.083.167,26	0,13
XS1107727007	2,1250 % Citigroup Inc. MTN 14/26		EUR	6.800.000	0	0 %	109,174	7.423.810,92	0,24
XS1377682676	1,8750 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 16/24		EUR	1.550.000	0	0 %	106,718	1.654.123,73	0,05
XS2082345955	0,6250 % Coca Cola HBC Fi- nance B.V. MTN 19/29		EUR	2.750.000	0	0 %	98,019	2.695.524,15	0,09
XS1357027496	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia Mrtg.Cov. MTN 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	100,464	4.621.326,52	0,15
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24		EUR	5.600.000	0	0 %	101,061	5.659.427,20	0,18
XS2056430874	0,3750 % Continental AG MTN 19/25		EUR	3.500.000	0	0 %	95,573	3.345.050,45	0,11
XS1180130939	1,3750 % Coöperatieve Rabo- bank U.A. MTN 15/27		EUR	7.000.000	0	0 %	109,159	7.641.103,40	0,25
XS1956955980	0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Non-Preferred MTN 19/24		EUR	2.900.000	0	0 %	101,097	2.931.821,12	0,09
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel HomeLoan SFH SA MT Obl.Fin.Hab.16/22		EUR	4.800.000	0	0 %	101,626	4.878.029,28	0,16
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank AS FLR MTN 19/30		EUR	2.200.000	0	0 %	96,510	2.123.220,00	0,07
XS2082333787	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN Anl. Ausg.150 19/26		EUR	1.400.000	0	0 %	101,415	1.419.803,70	0,05
XS0969368934	2,5000 % Deutsche Bahn Fi- nance GmbH MTN 13/23		EUR	3.100.000	0	0 %	107,978	3.347.314,59	0,11
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	0 %	100,577	5.028.835,00	0,16
DE000DL19UQ0	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 19/21		EUR	3.300.000	0	0 %	100,468	3.315.448,95	0,11
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	99,192	2.479.797,25	0,08
DE000DHY4614	0,2500 % Deutsche Hypotheken- bank MTN Hyp.-Pfe. S.461 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	101,563	6.093.768,60	0,20
XS0977496636	2,7500 % Deutsche Post AG MTN 13/23		EUR	5.000.000	0	0 %	109,725	5.486.246,50	0,18
XS1388661651	0,3750 % Deutsche Post AG MTN 16/21		EUR	1.900.000	0	0 %	100,137	1.902.610,22	0,06
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 10/22		EUR	5.000.000	0	0 %	108,369	5.418.467,50	0,18
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	101,281	3.139.696,74	0,10
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local S.A. MTN 16/23		EUR	4.850.000	0	0 %	102,672	4.979.592,97	0,16
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance S.a.r.l. Notes 17/27		EUR	6.250.000	0	0 %	103,746	6.484.135,00	0,21
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	101,651	4.879.239,84	0,16
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkreditt A.S. Mortg. Cov. MTN 17/22		EUR	5.000.000	0	0 %	100,670	5.033.503,50	0,16
DE000A13SWC0	0,5000 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15249 16/23		EUR	5.500.000	0	0 %	102,231	5.622.692,90	0,18
XS1379591271	1,2500 % DVB Bank SE MTN IHS 16/21		EUR	3.000.000	0	0 %	100,476	3.014.293,20	0,10
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank SE MTN IHS 17/22		EUR	5.100.000	0	0 %	99,912	5.095.533,93	0,16
DE000A161ZQ3	0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.371 15/26 [WL]		EUR	5.000.000	0	0 %	106,039	5.301.935,00	0,17
DE000A2GSP56	0,8750 % DZ HYP AG MTN Hyp.- Pfe. R.392 18/28 [WL]		EUR	9.400.000	0	0 %	108,612	10.209.529,88	0,33
XS2069380488	0,0000 % E.ON SE MTN 19/22		EUR	3.150.000	0	0 %	99,629	3.138.298,07	0,10
XS2103015009	0,0000 % E.ON SE MTN 20/23		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	99,186	3.372.338,62	0,11

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1255433754	2,6250 % Ecolab Inc. Notes 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	110,665	5.533.249,50	0,18
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27		EUR	6.000.000	0	0 %	105,988	6.359.284,80	0,21
XS1403388694	1,3750 % Enagás Financiaciones S.A.U. MTN 16/28		EUR	3.300.000	0	0 %	108,400	3.577.214,19	0,12
XS1937665955	1,5000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 19/25		EUR	2.000.000	0	0 %	106,027	2.120.545,80	0,07
FR0013455813	0,5000 % Engie S.A. MTN 19/30		EUR	1.900.000	0	0 %	97,908	1.860.249,15	0,06
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	2.400.000	0	0 %	100,822	2.419.729,68	0,08
DE000EAA0517	0,0000 % Erste Abwicklungsanstalt IHS MTN 19/22		EUR	9.000.000	0	0 %	101,020	9.091.806,30	0,29
XS1346557637	0,6250 % Erste Group Bank AG MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	4.800.000	0	0 %	102,453	4.917.733,92	0,16
EU000A1G0DC6	0,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/23		EUR	10.000.000	0	0 %	102,812	10.281.197,00	0,33
EU000A1G0EA8	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/24		EUR	20.000.000	0	0 %	102,569	20.513.822,00	0,66
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	105,490	21.098.012,00	0,68
XS1280834992	0,5000 % European Investment Bank MTN 15/23		EUR	20.000.000	0	0 %	103,847	20.769.464,00	0,67
XS1950839677	0,0500 % European Investment Bank MTN 19/24		EUR	15.300.000	0	0 %	102,526	15.686.458,11	0,51
XS1938387237	0,6250 % European Investment Bank MTN 19/29		EUR	12.000.000	0	0 %	109,141	13.096.977,60	0,42
XS1937060884	0,7000 % Fedex Corp. Notes 19/22		EUR	1.750.000	0	0 %	100,527	1.759.214,63	0,06
XS1956028168	0,8750 % Fortum Oyj MTN 19/23		EUR	2.100.000	0	0 %	101,072	2.122.521,87	0,07
DE000A1680J6	0,5000 % Freie Hansestadt Bremen Landesch. Ausg.201 15/22		EUR	6.000.000	0	0 %	101,994	6.119.621,40	0,20
DE000A1680L2	0,3750 % Freie Hansestadt Bremen Landesch. Ausg.203 16/24		EUR	10.000.000	0	0 %	102,701	10.270.067,00	0,33
DE000A1YCQK7	0,5000 % Freie u.Hansestadt Hamburg Landesch. Ausg.2 16/26		EUR	10.000.000	0	0 %	105,008	10.500.800,00	0,34
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	3.800.000	0	0 %	100,468	3.817.787,04	0,12
XS1936208419	2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	114,909	3.447.282,30	0,11
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	95,841	9.584.106,00	0,31
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/22		EUR	2.150.000	0	0 %	96,293	2.070.297,14	0,07
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial Co. MTN 19/24		EUR	1.900.000	0	0 %	98,464	1.870.810,49	0,06
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0 %	105,533	5.276.645,00	0,17
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement AG MTN 16/25		EUR	1.300.000	0	0 %	101,975	1.325.672,92	0,04
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 17/21		EUR	4.350.000	0	0 %	100,070	4.353.051,96	0,14
XS1330434389	1,5000 % Heineken N.V. MTN 15/24		EUR	3.000.000	0	0 %	105,104	3.153.126,30	0,10
XS1401174633	1,0000 % Heineken N.V. MTN 16/26		EUR	4.850.000	0	0 %	103,405	5.015.138,14	0,16
XS1527192485	1,3750 % Heineken N.V. MTN 16/27		EUR	1.300.000	0	0 %	105,967	1.377.576,20	0,04
XS2047479469	0,5000 % HELLA GmbH & Co. KGaA Anl. 19/27		EUR	2.000.000	0	0 %	93,568	1.871.354,40	0,06
XS1527758145	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	102,926	1.955.584,69	0,06
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	3.300.000	0	0 %	105,148	3.469.870,80	0,11
XS1951313680	1,1250 % Imperial Brands Finance PLC MTN 19/23		EUR	2.150.000	0	0 %	100,984	2.171.163,31	0,07
XS0748187902	4,5000 % ING Bank N.V. MTN 12/22		EUR	4.000.000	0	0 %	107,365	4.294.597,60	0,14
XS1914937021	0,3750 % ING Bank N.V. MTN 18/21		EUR	4.100.000	0	0 %	100,448	4.118.374,15	0,13
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 18/30		EUR	4.800.000	0	0 %	102,336	4.912.127,04	0,16
XS2049154078	0,1000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/25		EUR	2.200.000	0	0 %	97,892	2.153.614,76	0,07
XS2079079799	1,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 19/30		EUR	1.800.000	0	0 %	96,600	1.738.801,44	0,06
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase & Co. FLR MTN 20/28		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	97,527	3.218.401,56	0,10
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	104,992	5.249.624,00	0,17
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase & Co. MTN 16/26		EUR	3.150.000	0	0 %	106,772	3.363.331,23	0,11
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.000.000	0	0 %	105,428	2.108.564,00	0,07
BE0000332412	2,6000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.72 14/24		EUR	10.000.000	0	0 %	112,693	11.269.300,00	0,36
BE0000341504	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.81 17/27		EUR	28.000.000	20.000.000	0 %	108,063	30.257.640,00	0,98

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NL0014555419	0,0000 % Königreich Niederlande Anl. 20/30		EUR	25.000.000	25.000.000	0 %	103,246	25.811.497,50	0,84
ES00000123X3	4,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	58.500.000	10.000.000	0 %	115,757	67.717.845,00	2,20
ES00000126Z1	1,6000 % Königreich Spanien Bonos 15/25		EUR	47.000.000	10.000.000	0 %	108,430	50.962.100,00	1,65
ES0000012B39	1,4000 % Königreich Spanien Bonos 18/28		EUR	60.000.000	10.000.000	0 %	109,294	65.576.400,00	2,13
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	40.000.000	0	0 %	105,247	42.098.800,00	1,36
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	15.000.000	0	0 %	102,539	15.380.850,00	0,50
DE000A11QTF7	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 15/30		EUR	10.000.000	0	0 %	105,929	10.592.934,00	0,34
FR0013090578	0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH MT Obl.FinHab 16/23		EUR	3.850.000	0	0 %	102,218	3.935.397,24	0,13
DE000NRWOKB3	0,5000 % Land Nordrhein-Westfalen MT Landessch.R.1435 17/27		EUR	10.000.000	0	0 %	105,485	10.548.503,00	0,34
DE000RPLP0736	0,1250 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/22		EUR	6.000.000	0	0 %	101,431	6.085.855,20	0,20
DE000RPLP0728	0,7500 % Land Rheinland- Pfalz Landessch. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	106,192	5.309.595,50	0,17
XS2080581189	0,1250 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H339 19/24		EUR	4.400.000	0	0 %	100,482	4.421.216,80	0,14
DE000LB06G44	0,1250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.760 16/22		EUR	5.000.000	0	0 %	100,881	5.044.052,50	0,16
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance B.V. MTN 16/28		EUR	2.150.000	0	0 %	107,655	2.314.586,37	0,07
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance B.V. MTN 17/22		EUR	3.150.000	0	0 %	100,575	3.168.120,38	0,10
XS1346089359	0,3750 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	3.800.000	0	0 %	100,377	3.814.325,24	0,12
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank PLC MT Cov. Bds 18/25		EUR	7.550.000	0	0 %	104,097	7.859.300,85	0,25
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 19/23		EUR	1.300.000	0	0 %	100,180	1.302.341,04	0,04
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 20/28		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	98,348	2.262.006,76	0,07
XS1371532547	0,3750 % Macquarie Bank Ltd. Mortg.Cov. MTN 16/21		EUR	3.450.000	0	0 %	100,465	3.466.046,99	0,11
XS1403263723	0,5000 % McDonald's Corp. MTN 16/21		EUR	1.600.000	0	0 %	100,136	1.602.170,56	0,05
XS1028941976	1,1250 % Merck & Co. Inc. Notes 14/21		EUR	2.000.000	0	0 %	101,214	2.024.272,40	0,07
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Ser- vices GmbH MTN 20/25		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	99,675	1.794.142,26	0,06
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley MTN 16/24		EUR	6.650.000	0	0 %	104,493	6.948.797,14	0,22
XS1548533329	0,6250 % Municipality Finance PLC MTN 17/26		EUR	6.000.000	0	0 %	105,668	6.340.078,80	0,21
XS1374414891	0,1250 % Nationwide Building So- ciety MT Mortg.Cov.Bds 16/21		EUR	4.600.000	0	0 %	100,251	4.611.568,08	0,15
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance B.V. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	104,540	1.045.404,50	0,03
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/27		EUR	3.800.000	0	0 %	105,428	4.006.268,56	0,13
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie, N.V. MTN 16/26		EUR	2.700.000	0	0 %	105,375	2.845.120,41	0,09
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Wa- terschapsbank NV MTN 16/23		EUR	10.000.000	0	0 %	102,340	10.234.024,00	0,33
XS1189263400	1,1250 % Nordea Bank Abp MTN 15/25		EUR	5.100.000	0	0 %	105,429	5.376.903,99	0,17
XS1368470156	1,0000 % Nordea Bank Abp MTN 16/23		EUR	6.000.000	0	0 %	102,848	6.170.852,40	0,20
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance S.A. Notes 17/27		EUR	5.000.000	0	0 %	107,939	5.396.963,50	0,17
XS1956022716	0,3750 % OP Yrityspankki Oyj MTN 19/24		EUR	1.600.000	0	0 %	101,405	1.622.477,28	0,05
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	5.600.000	0	0 %	103,102	5.773.695,76	0,19
FR0013396496	0,5000 % Orange S.A. MTN 19/22		EUR	600.000	0	0 %	100,673	604.035,36	0,02
FR0013456423	0,0000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/23		EUR	2.100.000	0	0 %	99,190	2.082.998,61	0,07
XS2103230152	0,5000 % POSCO Notes 20/24 Reg.S		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	96,823	1.258.703,29	0,04
XS2049582625	0,2500 % Prologis Euro Finance LLC Notes 19/27		EUR	2.000.000	0	0 %	98,079	1.961.582,00	0,06
XS1079698376	2,1250 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 14/23		EUR	5.000.000	0	0 %	106,371	5.318.565,00	0,17
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance B.V. Notes 16/26		EUR	6.250.000	0	0 %	105,455	6.590.931,88	0,21
XS1753814737	1,7500 % REN Finance B.V. MTN 18/28		EUR	3.000.000	0	0 %	107,120	3.213.598,20	0,10
FR0011962398	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 14/24		EUR	49.300.000	0	0 %	110,355	54.405.015,00	1,77
FR0013200813	0,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/26		EUR	20.000.000	0	0 %	104,401	20.880.198,00	0,68
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	20.000.000	0	0 %	109,683	21.936.600,00	0,71
FR0013286192	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	30.500.000	0	25.000.000 %	108,596	33.121.776,95	1,07
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	55.000.000	15.000.000	0 %	106,769	58.722.944,50	1,91
IE00B453JD47	3,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 13/23		EUR	18.200.000	0	0 %	112,141	20.409.662,00	0,66
XS2015295814	0,1000 % Republik Island MTN 19/24		EUR	1.600.000	0	0 %	100,139	1.602.216,00	0,05
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	33.600.000	0	0 %	113,608	38.172.288,00	1,24
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	64.600.000	25.000.000	0 %	112,334	72.567.764,00	2,36
IT0004898034	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/23		EUR	41.500.000	12.000.000	0 %	111,937	46.453.855,00	1,50
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	55.600.000	0	0 %	103,927	57.783.412,00	1,88

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005240830	2,2000 % Republik Italien B.T.P. 17/27		EUR	17.000.000	0	0	108,068	18.371.558,30	0,59
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	41.000.000	0	5.000.000	106,832	43.801.115,90	1,42
AT0000A185T1	1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24		EUR	10.500.000	0	0	109,786	11.527.524,75	0,37
XS1015428821	3,0000 % Republik Polen MTN 14/24		EUR	5.000.000	0	0	111,190	5.559.503,00	0,18
PTOTESOE0013	2,2000 % Republik Portugal Obr. 15/22		EUR	10.000.000	0	20.000.000	106,231	10.623.100,00	0,34
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	36.000.000	8.000.000	0	115,815	41.693.400,00	1,35
PTOTEXOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	5.000.000	0	0	113,875	5.693.750,00	0,18
PTOTELOE0028	0,4750 % Republik Portugal Obr. 20/30		EUR	3.600.000	3.600.000	0	100,011	3.600.395,64	0,12
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe B.V. MTN 16/23		EUR	4.600.000	0	0	101,697	4.678.053,26	0,15
FR0013445137	0,0000 % RTE Réseau de Transp.d'Electr. MTN 19/27		EUR	2.700.000	0	0	98,046	2.647.242,00	0,09
XS1110299036	1,5000 % Sampo OYJ MTN 14/21		EUR	4.900.000	0	0	101,757	4.986.101,33	0,16
XS1520733301	1,0000 % Sampo OYJ MTN 16/23		EUR	3.250.000	0	0	102,527	3.332.111,25	0,11
XS1888184121	2,2500 % Sampo OYJ MTN 18/30		EUR	3.000.000	0	0	112,822	3.384.665,10	0,11
FR0011625433	2,5000 % Sanofi S.A. MTN 13/23		EUR	4.200.000	0	0	108,178	4.543.476,84	0,15
FR0013144003	1,1250 % Sanofi S.A. MTN 16/28		EUR	1.600.000	0	0	107,422	1.718.759,20	0,06
XS2050945984	0,1250 % Santander Consu- mer Bank AS MTN 19/24		EUR	1.300.000	0	0	97,132	1.262.718,47	0,04
XS1392159825	0,5000 % SBAB Bank AB (publ) MTN 16/21		EUR	3.900.000	0	0	100,504	3.919.671,99	0,13
XS1048521733	1,6250 % Shell International Fi- nance BV MTN 14/21		EUR	5.800.000	0	0	101,349	5.878.244,90	0,19
XS1955187692	0,3000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	1.300.000	0	0	101,156	1.315.023,45	0,04
XS2049616548	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 19/24		EUR	1.350.000	0	0	99,594	1.344.512,52	0,04
XS2118280218	0,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 20/26		EUR	4.100.000	4.100.000	0	99,239	4.068.782,60	0,13
XS1362319284	0,1500 % Skandinaviska Enskilda Banken MT Cov. Bds 16/21		EUR	4.850.000	0	0	100,364	4.867.649,15	0,16
XS1370669639	0,7500 % Skandinaviska Ens- kilda Banken MTN 16/21		EUR	8.000.000	0	0	100,958	8.076.652,00	0,26
XS1938381628	0,8750 % SNCF Réseau S.A. MTN 19/29		EUR	5.300.000	0	0	107,107	5.676.667,29	0,18
FR0013448859	0,8750 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 19/29		EUR	6.800.000	0	0	97,069	6.600.683,16	0,21
FR0013486701	0,1250 % Société Générale S.A. Preferred MTN 20/26		EUR	3.300.000	3.300.000	0	98,966	3.265.892,19	0,11
FR0013094869	0,5000 % Société Générale SFH S.A. MT Obl.Fin.Hab. 16/23		EUR	3.900.000	0	0	102,213	3.986.321,82	0,13
BE6282460615	2,7500 % Solvay S.A. Notes 15/27		EUR	5.000.000	0	0	112,425	5.621.227,50	0,18
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkre- ditt AS MT Mortg.Cov.Bds 16/23		EUR	5.700.000	0	0	101,881	5.807.192,49	0,19
XS1055536251	2,1250 % Sparebank 1 SR-Bank ASA MTN 14/21		EUR	8.000.000	0	0	101,629	8.130.287,20	0,26
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt A.S. Mortg. Covered MTN 16/23		EUR	5.000.000	0	0	102,911	5.145.557,00	0,17
XS1003017099	2,3750 % SSE PLC MTN 13/22		EUR	5.000.000	0	0	103,280	5.164.005,00	0,17
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek AB MT Hyp.-Pfe. 16/23		EUR	5.350.000	0	0	101,942	5.453.887,37	0,18
XS2102360315	0,8500 % Standard Charte- red PLC FLR MTN 20/28		EUR	3.450.000	3.450.000	0	98,768	3.407.503,25	0,11
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Fi- nance B.V. Notes 16/23		EUR	2.150.000	0	0	100,559	2.162.019,79	0,07
XS1795254025	0,5000 % Svenska Handels- banken AB MTN 18/23		EUR	5.900.000	0	0	101,549	5.991.415,19	0,19
XS2121207828	0,5000 % Svenska Handelsban- ken AB Non-Pref. MTN 20/30		EUR	4.250.000	4.250.000	0	98,207	4.173.815,35	0,14
XS1361548693	0,1500 % Swedbank Hypotek AB MT Mortg.Cov. Bds 16/21		EUR	3.450.000	0	0	100,330	3.461.385,00	0,11
XS2056395606	0,0000 % Telenor ASA MTN 19/23		EUR	1.800.000	0	0	99,895	1.798.101,18	0,06
XS2117452156	0,2500 % Telenor ASA MTN 20/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	99,341	1.986.822,20	0,06
XS1241581096	1,7500 % TenneT Holding B.V. MTN 15/27		EUR	5.000.000	0	0	110,202	5.510.075,00	0,18
FR0013479748	0,2500 % THALES S.A. MTN 20/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0	98,954	1.979.071,00	0,06
XS2049707180	0,1250 % The Bank of Nova Scotia MTN 19/26		EUR	3.750.000	0	0	97,507	3.656.524,88	0,12
XS1074144871	2,8750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 14/26		EUR	5.000.000	0	0	111,266	5.563.289,00	0,18
XS1796209010	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	5.100.000	0	0	107,725	5.493.998,46	0,18

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	5.000.000	0	0 %	104,308	5.215.382,50	0,17
XS1401105587	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/23		EUR	3.100.000	0	0 %	101,917	3.159.413,98	0,10
XS2058556296	0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 19/25		EUR	1.400.000	0	0 %	98,739	1.382.343,48	0,04
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd MTN 19/29		EUR	1.700.000	0	0 %	99,609	1.693.357,42	0,05
CH0520042489	0,2500 % UBS Group AG FLR Notes 20/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	98,262	2.456.553,75	0,08
FR0013405032	1,0000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/27		EUR	1.900.000	0	0 %	97,080	1.844.524,56	0,06
FR0013456621	0,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE MTN 19/32		EUR	5.000.000	0	0 %	88,866	4.443.285,50	0,14
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN Hyp.-Pfe. S.2064 19/27		EUR	2.200.000	0	0 %	102,233	2.249.135,24	0,07
XS1178970106	0,5000 % Unilever N.V. MTN 15/22		EUR	3.750.000	0	0 %	101,043	3.789.116,25	0,12
XS1403014936	0,5000 % Unilever N.V. MTN 16/24		EUR	3.200.000	0	0 %	102,668	3.285.381,12	0,11
FR0013128584	0,6250 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 16/26		EUR	11.000.000	0	0 %	104,916	11.540.736,90	0,37
FR0013230943	0,6250 % Valéo S.A. MTN 17/23		EUR	3.700.000	0	0 %	97,006	3.589.216,08	0,12
FR0013394681	0,8920 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/24		EUR	3.100.000	0	0 %	102,158	3.166.891,80	0,10
FR0013476595	0,6640 % Veolia Environnement S.A. MTN 20/31		EUR	2.600.000	2.600.000	0 %	99,227	2.579.899,14	0,08
XS1405766624	1,3750 % Verizon Communications Inc. Notes 16/28		EUR	6.000.000	0	0 %	105,470	6.328.216,20	0,20
FR0013220399	1,1250 % Vivendi S.A. Bonds 16/23		EUR	7.500.000	0	0 %	102,188	7.664.111,25	0,25
XS1074382893	2,1250 % Wells Fargo & Co. MTN 14/24		EUR	3.800.000	0	0 %	105,575	4.011.845,06	0,13
XS1400169931	1,3750 % Wells Fargo & Co. MTN 16/26		EUR	3.850.000	0	0 %	103,287	3.976.542,57	0,13
XS2056400299	0,6250 % Wells Fargo & Co. MTN 19/30		EUR	4.050.000	0	0 %	94,707	3.835.629,86	0,12
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance B.V. Notes 19/29		EUR	3.000.000	0	0 %	89,991	2.699.716,50	0,09
Sonstige Beteiligungswertpapiere								15.887.979,04	0,51
Schweiz								15.887.979,04	0,51
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Inh.-Parschein		STK	2.212	528	260 CHF	7.675,000	15.887.979,04	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								91.039.743,03	2,96
Verzinsliche Wertpapiere								91.039.743,03	2,96
EUR-Anleihen								91.039.743,03	2,96
XS1402941790	0,6250 % ABB Finance B.V. MTN 16/23		EUR	5.300.000	0	0 %	101,331	5.370.525,51	0,17
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 15/25		EUR	3.300.000	0	0 %	104,243	3.440.019,00	0,11
XS1379122101	1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. Notes 16/24		EUR	4.500.000	0	0 %	102,615	4.617.688,05	0,15
XS2079716853	0,0000 % Apple Inc. Notes 19/25		EUR	2.350.000	0	0 %	100,084	2.351.974,00	0,08
XS1527556192	1,6250 % ASML Holding N.V. Notes 16/27		EUR	1.700.000	0	0 %	108,963	1.852.376,95	0,06
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	2.150.000	2.150.000	0 %	96,753	2.080.198,32	0,07
XS0993145084	2,6500 % AT & T Inc. Notes 13/21		EUR	5.900.000	0	0 %	102,870	6.069.327,64	0,20
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.900.000	0	0 %	100,625	4.930.642,15	0,16
ES0000101651	1,8260 % Comunidad Autónoma de Madrid Obl. 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	108,463	5.423.170,50	0,18
XS2075185228	0,9000 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 19/24		EUR	1.000.000	0	0 %	94,092	940.922,20	0,03
XS1531060025	0,5000 % Knorr-Bremse AG MTN 16/21		EUR	3.150.000	0	0 %	100,138	3.154.338,81	0,10
XS1369322927	1,8750 % Mexiko MTN 16/22		EUR	6.800.000	0	0 %	101,705	6.915.917,56	0,22
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 19/24		EUR	4.700.000	0	0 %	97,914	4.601.936,85	0,15
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group Inc. MTN 20/30		EUR	4.500.000	4.500.000	0 %	98,008	4.410.376,65	0,14
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. MTN 14/21		EUR	6.000.000	0	0 %	101,059	6.063.510,00	0,20
XS1360443979	0,2500 % Santander UK PLC MT Cov. Bds 16/21		EUR	5.150.000	0	0 %	100,596	5.180.718,21	0,17
XS1395057430	1,1250 % Telstra Corp. Ltd. MTN 16/26		EUR	7.000.000	0	0 %	104,677	7.327.404,00	0,24
XS1250034276	2,1500 % Thermo Fisher Scientific Inc. Notes 15/22		EUR	6.500.000	0	0 %	103,422	6.722.426,10	0,22
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 20/25		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	96,044	2.209.004,41	0,07
XS1203856072	1,2500 % Yorkshire Building Society MTN 15/22		EUR	7.300.000	0	0 %	101,058	7.377.266,12	0,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.053.845.693,94	98,88

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	State Street Bank International GmbH		EUR	21.440.497,06		%	100,000	21.440.497,06	0,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		DKK	76.860,95		%	100,000	10.313,72	0,00
	State Street Bank International GmbH		GBP	85.144,79		%	100,000	93.181,71	0,00
	State Street Bank International GmbH		NOK	757.282,40		%	100,000	69.321,23	0,00
	State Street Bank International GmbH		PLN	13.686,32		%	100,000	3.067,65	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	2.997.961,22		%	100,000	285.826,36	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	State Street Bank International GmbH		AUD	2.341,25		%	100,000	1.430,73	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	441.491,46		%	100,000	413.168,74	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	22.207,51		%	100,000	19.788,38	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	22.336.595,58	0,71
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds³⁰⁾							EUR	22.336.595,58	0,71
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	10.993.297,74				10.993.297,74	0,36
	Dividendenansprüche		EUR	385.914,98				385.914,98	0,01
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	340.754,64				340.754,64	0,01
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	4.975.336,51				4.975.336,51	0,16
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.695.303,87	0,54
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-563.753,31				-563.753,31	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-244.987,71				-244.987,71	-0,01
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.051.039,03				-3.051.039,03	-0,10
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-3.859.780,05	-0,13
Fondsvermögen							EUR	3.089.017.813,34	100,00
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen						STK	45.697.763	

³⁰⁾ Im Bankguthaben können Cash Initial Margin enthalten sein.

Kapital Plus A (EUR)

ISIN	DE0008476250
Fondsvermögen	2.987.710.838,00
Umlaufende Anteile	45.514.398,081
Anteilwert	65,64

Kapital Plus I (EUR)

ISIN	DE0009797613
Fondsvermögen	66.869.046,12
Umlaufende Anteile	58.292,403
Anteilwert	1.147,13

Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

ISIN	DE000A2DU1Y2
Fondsvermögen	3.249.784,62
Umlaufende Anteile	32.620,647
Anteilwert	99,62

Kapital Plus P (EUR)

ISIN	DE000A14N9U7
Fondsvermögen	7.554.353,31
Umlaufende Anteile	7.061,704
Anteilwert	1.069,76

Kapital Plus P2 (EUR)

ISIN	DE0009797589
Fondsvermögen	16.189.911,51
Umlaufende Anteile	13.644,902
Anteilwert	1.186,52

Kapital Plus R (EUR)

ISIN	DE000A2DU1L9
Fondsvermögen	7.443.879,78
Umlaufende Anteile	71.745,146
Anteilwert	103,75

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2020 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,88% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,12% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,91375
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,45230
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	10,92425
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,48875
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,06855
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,46150
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,12225
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,63640

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				
Frankreich				
FR0000125346	Ingenico Group S.A. Actions Port.	STK	3.116	84.313
Irland				
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	177.595	1.530.943
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0997342562	2,1250 % ABN AMRO Bank N.V. MTN 13/20	EUR	0	5.000.000
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands B.V. FLR MT LPN Zürich 19/49	EUR	0	1.350.000
XS1316567343	1,1250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. MTN S.1 15/21	EUR	0	5.400.000
XS1346228577	3,3750 % AXA S.A. FLR MTN 16/47	EUR	0	3.000.000
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	6.000.000
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24	EUR	0	5.000.000
XS1550135831	1,0000 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) Preferred MTN 17/24	EUR	0	5.700.000
XS1344745481	0,3750 % DNB Boligkredit A.S. Mortg. Cov. MTN 16/21	EUR	0	4.350.000
XS1379158550	1,7500 % Hammerson PLC Notes 16/23	EUR	0	2.400.000
XS0599993622	6,0000 % Instituto de Credito Oficial MTN 11/21	EUR	0	10.000.000
NL0010418810	1,7500 % Königreich Niederlande Anl. 13/23	EUR	0	18.900.000
ES00000123K0	5,8500 % Königreich Spanien Bonos 11/22	EUR	0	60.000.000
DE000NRW0E68	1,8750 % Land Nordrhein-Westfalen Landessch. R.1211 12/22	EUR	0	5.800.000
DE000A13R9J7	0,0500 % LBBW-Förderbank MTN S.5556 16/21	EUR	0	6.000.000
FR0013344751	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/24	EUR	0	19.000.000
IT0004695075	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 11/21	EUR	0	80.900.000
XS1324923520	0,7500 % Société Générale S.A. MTN 15/20	EUR	0	7.000.000
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22	EUR	0	3.500.000
XS1355483162	0,2500 % The Swedish Covered Bond Corp. MTN 16/21	EUR	0	5.150.000
XS1342818470	0,3750 % The Toronto-Dominion Bank MT Cov. Bds 16/21	EUR	0	3.050.000
XS1366786983	1,1250 % United Technologies Corp. Notes 16/21	EUR	0	7.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS0951216083	2,2500 % Oracle Corp. Notes 13/21	EUR	0	5.800.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Irland				
IE00B06H8J93	Irish Bank Resolution i.L. Reg.Shares	STK	0	602.002

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 aufgeführte/n 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
Multi Asset	EUR							
30 CT		1,70	1,70	3,00	3,00	--	--	thesaurierend
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)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,20	-3,60
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	11,89	9,92
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	5,47	6,47
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	9,55	10,27
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	10,31	14,01
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	16,65	18,40
10 Jahre	31.12.2009 - 31.12.2019	91,67	66,91

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

Wertentwicklung des Kapital Plus I (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	0,06	-3,60
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	12,47	9,92
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	6,55	6,47
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	11,22	10,27
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	12,57	14,01
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	19,65	18,40
Seit Auflegung	24.06.2014 - 31.12.2019	26,26	18,95

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

Wertentwicklung des Kapital Plus Multi Asset 30 CT (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	-0,45	-3,60
Seit Auflegung	17.12.2019 - 31.12.2019	0,07	-3,75

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	0,06	-3,60
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	12,47	9,92
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	6,55	6,47
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	11,23	10,27
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	12,58	14,01
Seit Auflegung	22.10.2015 - 31.12.2019	14,02	9,02

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

Wertentwicklung des Kapital Plus P2 (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	0,13	-3,60
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	12,64	9,92
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	6,87	6,47
3 Jahre	31.12.2016 - 31.12.2019	11,73	10,27
4 Jahre	31.12.2015 - 31.12.2019	13,25	14,01
5 Jahre	31.12.2014 - 31.12.2019	20,55	18,40
Seit Auflegung	07.03.2014 - 31.12.2019	32,49	23,95

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

Wertentwicklung des Kapital Plus R (EUR)

		Fonds	Vergleichsindex
		70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR	
		%	%
lfd. Geschäftsjahr	31.12.2019 - 30.06.2020	0,03	-3,60
1 Jahr	31.12.2018 - 31.12.2019	12,39	9,92
2 Jahre	31.12.2017 - 31.12.2019	6,43	6,47
Seit Auflegung	16.11.2017 - 31.12.2019	6,58	2,79

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

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH
München

Aufsichtsrat

Dr. Markus Deliano
Mitglied der Geschäftsführung und
Head of Finance
Allianz Asset Management GmbH
München

Redwan Talbi
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
München

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

David Newman
Mitglied des Betriebsrats der
Allianz Global Investors GmbH
Zweigniederlassung Großbritannien

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

Geschäftsführung

Tobias C. Pross (Vorsitzender)

Alexandra Auer

Ingo Mainert

Dr. Thomas Schindler

Dr. Wolfram Peters
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof
State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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 2020

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>