

# Allianz Rentenfonds

**Jahresbericht**

30. November 2018

**Allianz Global Investors GmbH**

# Inhalt

## Allianz Rentenfonds

Tätigkeitsbericht .....	1
Vermögensübersicht zum 30.11.2018.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.11.2018.....	5

Anteilklassen.....	28
--------------------	----

Anhang.....	29
-------------	----

Vermerk des Abschlussprüfers.....	37
-----------------------------------	----

## Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

Unterverwahrung .....	38
-----------------------	----

Ihre Partner .....	41
--------------------	----

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich .....	42
--	----

# Allianz Rentenfonds

## Tätigkeitsbericht

Der Fonds engagiert sich vorwiegend am Euro-Anleihenmarkt. Über 5 % des Fondsvermögens hinausgehende Fremdwährungsanlagen werden gegen Euro abgesichert. Wertpapiere müssen beim Erwerb eine gute Bonität (Investment-Grade-Rating) aufweisen. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Schwellenlandanleihen investiert werden. Die Duration des Gesamtportfolios inkl. Derivaten liegt im mittel- bis langfristigen Bereich. Anlageziel ist eine marktgerechte Rendite.

Im Berichtsjahr per Ende November 2018 konzentrierten sich die Anlagen des Fonds weiterhin auf Staatsanleihen; dabei wurde ihr Anteil noch etwas erhöht. Innerhalb des Segments wurden neben sehr hochwertigen Anleihen aus Kernländern des Euroraums wie Frankreich und Deutschland vor allem öffentliche Wertpapiere aus Euro-Peripheriestaaten wie Italien und Spanien gehalten, die leichte Renditevorteile erwarten ließen. Beigemischt waren unter anderem Unternehmensanleihen, wobei das Engagement im Finanzsektor reduziert wurde. Gedeckte Schuldverschreibungen und Papiere ohne Investment-Grade-Rating waren nur vereinzelt vertreten. Zum Ende des Berichtsjahrs wiesen die im Fonds gehaltenen Wertpapiere ein durchschnittliches Bonitätsrating von AA- auf. Fremdwährungsengagements wurden fast vollständig gegen Euro abgesichert. Kleine Positionen in Fonds, die spezielle Anleihen-kategorien abdecken, rundeten das Portfolio ab.

Auf der Laufzeitebene lag der Schwerpunkt weiterhin auf dem mittelfristigen Bereich. Daneben bestand ein überdurchschnittliches Engagement im sieben- bis zehnjährigen Segment, wo mangels Inflationsdrucks kein Anstieg der Renditen zu erwarten war. Die Duration (mittlere Kapitalbindungsdauer) des Portfolios stieg mit zuletzt gut sechs Jahren zwar etwas an, blieb aber unter dem Vergleichswert des breiten Euro-Anleihenmarkts.

Mit seiner Anlagepolitik gab der Fonds merklich im Wert nach. Zum einen konnte angesichts fortgesetzter Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank mit Euro-Staatsanleihen nach Kosten weiterhin kaum ein positiver Ertrag erwirtschaftet werden. Zum anderen gerieten die im Fonds stark vertretenen italienischen Staatsanleihen angesichts des Haushaltskonflikts zwischen Regierung und EU-Führung unter Abgabedruck. Nicht zuletzt entwickelten sich die Kurse von Unternehmenspapieren merklich rückläufig, da ihre Renditeprämien vor dem Hintergrund verstärkter Konjunkturunsicherheit stiegen. Dies machte sich auch in der entsprechenden Beimischung des Fonds bemerkbar.

Das genaue Ergebnis im Berichtszeitraum ist in der Tabelle „Wertentwicklung“ ausgewiesen. Weitergehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen sowie im Verkaufsprospekt.

Die Wertentwicklung wurde nach der BVI-Methode berechnet und betrug im Berichtszeitraum für die Anteilklasse A (EUR) -2,36 %, für die Anteilklasse IT2 (EUR) -2,04 %, für die Anteilklasse P (EUR) -2,01 %, für die Anteilklasse P2 (EUR) -2,00 % und für die Anteilklasse R (EUR) -2,16 %.

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

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds hat im Berichtszeitraum ein geringes Marktpreisrisiko realisiert.

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

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem geringen Ausmaß in Vermögenswerte investiert, welche direkt bei Schwankungen der Fremdwährung gegenüber der Basiswährung des Sondervermögens wertmäßigen Schwankungen unterliegen.

Die Beurteilung der durch das Sondervermögen im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken erfolgt unter Berücksichtigung des Anteils von Vermögenswerten, deren Veräußerbarkeit potenziell eingeschränkt sein kann oder ggf. nur unter Inkaufnahme eines Abschlags auf den Verkaufspreis möglich ist.

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds hat im Berichtszeitraum ein geringes Liquiditätsrisiko aufgewiesen.

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

Das Sondervermögen Allianz Rentenfonds war im Berichtszeitraum mit einem mittleren Anteil in ausfallgefährdete Vermögenswerte investiert.

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

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

Zur Bewertung der operationellen Risiken in den Prozessen der Gesellschaft führt die Gesellschaft in relevanten Prozessen, die auf Basis einer risikoorientierten Gesamtübersicht identifiziert werden, detaillierte Risikoüberprüfungen durch, identifiziert Schwachstellen und definiert Maßnahmen zu deren Behebung. Werden definierte Leistungen an externe Unternehmen übertragen, überwacht die Gesellschaft diese im Rahmen laufender Qualitätskontrollen und regelmäßiger Überprüfun-

gen. Treten Ereignisse aus operationellen Risiken auf, werden diese unverzüglich nach Entdeckung korrigiert, erfasst, analysiert und Maßnahmen zur Vermeidung festgelegt. Sollte ein Ereignis aus operationellen Risiken das Sondervermögen betreffen, so werden relevante Verluste grundsätzlich durch die Gesellschaft ausgeglichen.

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

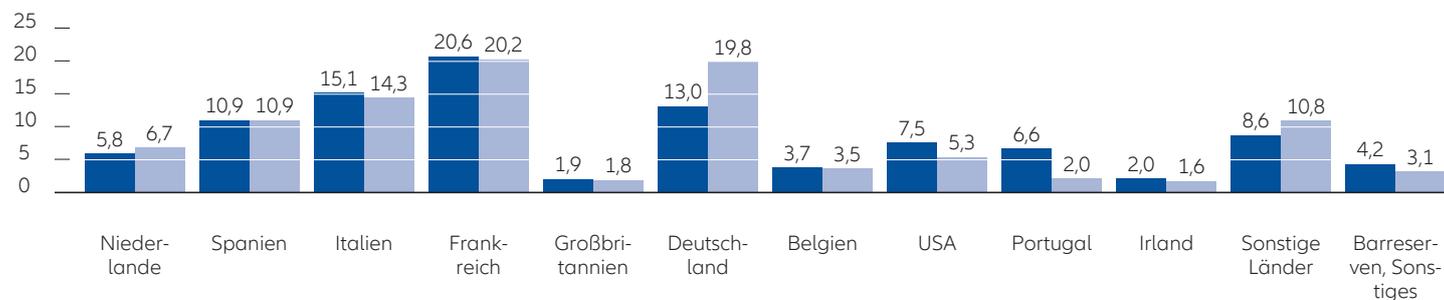
Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit sonstigen Kapitalforderungen, dem Handel mit Devisentermingeschäften und dem Handel mit Optionsgeschäften.

Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel mit Devisentermingeschäften, der Handel mit Optionsgeschäften und der Handel mit sonstigen Kapitalforderungen ursächlich.

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

## Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Geschäftsjahresende

## Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		30.11.2018	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.025,1	1.084,5	651,2	2.048,9
- Anteilklasse IT2 (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	0,1	61.623,77 <sup>3)</sup>	984,93 <sup>3)</sup>	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	4,9	4,5	7,1	8,2
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	23,5	17,4	13,5	10,0
- Anteilklasse R (EUR) <sup>2)</sup>	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	977,82 <sup>3)</sup>	1.000,36 <sup>3)</sup>	0,0	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	83,25	86,54	87,17	88,31
- Anteilklasse IT2 (EUR) <sup>1)</sup>	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	960,34	985,73	978,87	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.163,02	1.208,31	1.217,32	1.233,34
- Anteilklasse P2 (EUR)	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	94,06	97,74	98,47	99,42
- Anteilklasse R (EUR) <sup>2)</sup>	WKN: A2D U1G/ISIN: DE000A2DU1G9	97,78	100,04	--	--

<sup>1)</sup> Auflegungsdatum: 10.10.2016

<sup>2)</sup> Auflegungsdatum: 16.11.2017

<sup>3)</sup> Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

# Allianz Rentenfonds

## Vermögensübersicht zum 30.11.2018

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.017.387.374,72</b>	<b>96,57</b>
Deutschland	208.480.935,69	19,78
Frankreich	212.523.091,34	20,18
Niederlande	70.844.378,01	6,72
Italien	150.706.760,67	14,31
Irland	16.737.743,78	1,59
Portugal	21.249.093,48	2,02
Spanien	114.729.606,50	10,89
Belgien	36.466.323,53	3,47
Luxemburg	7.815.016,96	0,74
Norwegen	4.143.093,55	0,39
Schweden	2.163.374,94	0,20
Finnland	10.082.310,33	0,95
Österreich	15.202.113,50	1,45
Schweiz	1.813.710,15	0,17
Litauen	1.035.867,95	0,10
Ungarn	2.354.172,95	0,22
Großbritannien	18.871.814,36	1,78
USA	56.266.603,91	5,33
Kanada	4.026.800,80	0,38
Mexiko	4.112.650,55	0,39
Indonesien	1.251.053,70	0,12
Singapur	988.756,00	0,09
Japan	2.925.633,27	0,28
Hongkong	1.132.074,61	0,11
Australien	3.610.436,29	0,35
Sonstige	47.853.957,90	4,56
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>10.635.631,03</b>	<b>1,01</b>
Luxemburg	10.635.631,03	1,01
<b>3. Derivate</b>	<b>-743.059,27</b>	<b>-0,08</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>32.371.802,37</b>	<b>3,08</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.744.525,08</b>	<b>0,74</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.791.802,41</b>	<b>-1,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.053.604.471,52</b>	<b>100,00</b>

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>*)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	<b>1.017.387.374,72</b>	<b>96,57</b>
EUR	965.185.631,76	91,61
USD	52.201.742,96	4,96
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>10.635.631,03</b>	<b>1,01</b>
EUR	10.635.631,03	1,01
<b>3. Derivate</b>	<b>-743.059,27</b>	<b>-0,08</b>
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere,</b>	<b>32.371.802,37</b>	<b>3,08</b>
<b>Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>		
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>7.744.525,08</b>	<b>0,74</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.791.802,41</b>	<b>-1,32</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.053.604.471,52</b>	<b>100,00</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>916.908.615,37</b>	<b>87,03</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>916.908.615,37</b>	<b>87,03</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>911.296.998,47</b>	<b>86,50</b>
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24		EUR	1.600.000	0	2.000.000	% 100,235	1.603.762,72	0,15
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2		EUR	950.000	0	0	% 89,535	850.580,70	0,08
FR0013296373	0,1250 % Agence Française Dé- veloppement MTN 17/23		EUR	1.600.000	0	0	% 99,790	1.596.641,92	0,15
FR0013266434	1,3750 % Agence Française Dé- veloppement MTN 17/32		EUR	3.000.000	0	0	% 101,322	3.039.662,40	0,29
FR0013312774	1,0000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 18/28		EUR	2.800.000	2.800.000	0	% 101,343	2.837.604,00	0,27
XS1685798370	0,8750 % Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Notes 17/24		EUR	1.500.000	0	0	% 99,850	1.497.743,40	0,14
XS1787477543	1,1250 % Ahold Delhaize N.V., Koninkl. Notes 18/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 98,270	1.179.244,44	0,11
XS1647404554	0,8750 % ALD S.A. MTN 17/22		EUR	1.600.000	0	800.000	% 98,701	1.579.217,44	0,15
XS1686846061	1,6250 % Anglo American Ca- pital PLC MTN 17/25		EUR	1.750.000	700.000	0	% 94,939	1.661.440,20	0,16
XS1577951715	1,1510 % Asahi Group Hol- dings Ltd. Notes 17/25		EUR	1.450.000	0	0	% 98,198	1.423.869,12	0,14
XS1701458017	0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.- Fin.-AG MTN 17/24		EUR	1.750.000	0	0	% 100,266	1.754.653,08	0,17
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	2.027.000	0	0	% 104,474	2.117.695,28	0,20
XS1820037270	1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Ar- gent. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 97,050	1.067.555,28	0,10
IT0005321663	1,0000 % Banco BPM S.p.A. MT Mortg. Cov. Bds 18/25		EUR	2.000.000	11.000.000	9.000.000	% 96,448	1.928.953,20	0,18
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	0	0	% 101,188	2.934.452,00	0,28
XS1876076040	1,6250 % Banco de Sabadell S.A. MTN 18/24		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 96,246	1.636.182,85	0,16
XS1751004232	1,1250 % Banco Santander S.A. Non-Pref. MTN 18/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 96,911	2.035.140,03	0,19
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mort- gage Bank PLC MTN 15/22		EUR	4.500.000	0	0	% 101,069	4.548.085,20	0,43
XS1757394322	1,3750 % Barclays PLC FLR MTN 18/26		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 91,957	1.931.101,83	0,18
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25		EUR	2.300.000	0	0	% 98,149	2.257.427,00	0,21
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26		EUR	700.000	700.000	0	% 98,247	687.727,95	0,07
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. MT Publ. Pfe. 14/21		EUR	7.600.000	0	0	% 101,873	7.742.319,12	0,73
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26		EUR	700.000	0	700.000	% 102,249	715.744,33	0,07
XS1910245676	1,0000 % BMW Finance N.V. MTN 18/24		EUR	1.550.000	1.550.000	0	% 98,683	1.529.585,11	0,15
XS0537711144	2,6250 % BNG Bank N.V. MTN 10/20		EUR	5.000.000	0	3.000.000	% 105,286	5.264.277,00	0,50
XS1166023777	0,3750 % BNG Bank N.V. MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0	% 101,645	3.049.353,60	0,29
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank N.V. MTN 18/25		EUR	2.550.000	2.550.000	0	% 100,772	2.569.679,12	0,24
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	1.000.000	0	2.700.000	% 102,638	1.026.384,90	0,10
XS1637863629	1,0770 % BP Capital Markets PLC MTN 17/25		EUR	1.300.000	0	0	% 99,198	1.289.571,53	0,12
XS1851277969	0,9000 % BP Capital Markets PLC MTN 18/24		EUR	1.600.000	1.600.000	0	% 99,742	1.595.872,48	0,15
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27		EUR	1.500.000	0	0	% 104,203	1.563.045,15	0,15
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	1.000.000	0	0	% 100,450	1.004.502,20	0,10
XS1637334803	1,0000 % British Telecommuni- cations PLC MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0	% 97,740	1.759.311,90	0,17
XS1637333748	1,5000 % British Telecommuni- cations PLC MTN 17/27		EUR	1.550.000	0	0	% 95,332	1.477.642,59	0,14
DE0001135275	4,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 05/37		EUR	1.350.000	1.350.000	0	% 155,532	2.099.682,00	0,20
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21		EUR	2.000.000	0	0	% 106,590	2.131.800,00	0,20
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 <sup>6)</sup>		EUR	19.400.000	2.000.000	0	% 108,007	20.953.358,00	1,99
DE0001135499	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22		EUR	5.450.000	5.450.000	0	% 107,338	5.849.921,00	0,56
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	3.000.000	11.750.000	10.750.000	% 135,930	4.077.899,70	0,39
DE0001102358	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 109,378	4.922.010,00	0,47
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	8.000.000	3.500.000	1.500.000	% 137,560	11.004.800,00	1,04
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	20.000.000	20.000.000	0	% 103,821	20.764.200,00	1,97
DE0001102382	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 107,125	6.427.500,00	0,61
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	6.000.000	0	0	% 103,561	6.213.660,00	0,59
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	16.475.000	25.000.000	27.525.000	% 101,017	16.642.549,10	1,58
DE0001102424	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	11.000.000	11.000.000	0	% 102,701	11.297.110,00	1,07

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28		EUR	30.500.000	40.500.000	10.000.000	%	102,270	31.192.346,95	2,96
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutsch- land Anl. Ausg.II 98/28		EUR	6.000.000	0	4.000.000	%	142,671	8.560.260,00	0,81
DE0001104701	0,0000 % Bundesrep.Deutsch- land Bundesschatzanw. 17/19		EUR	7.000.000	27.000.000	20.000.000	%	100,687	7.048.090,00	0,67
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24		EUR	2.500.000	0	4.500.000	%	107,128	2.678.187,75	0,25
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 17/24		EUR	3.000.000	0	2.300.000	%	99,962	2.998.861,80	0,28
PTCMGTOM0029	0,8750 % Caixa Económica Monte- pio Geral MT Obr. Hip. 17/22		EUR	2.100.000	0	0	%	100,711	2.114.928,48	0,20
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	500.000	0	500.000	%	103,233	516.166,40	0,05
XS1645495349	2,7500 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/28		EUR	500.000	0	1.000.000	%	98,775	493.874,40	0,05
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24		EUR	1.800.000	0	0	%	97,475	1.754.555,04	0,17
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.100.000	1.100.000	0	%	98,890	1.087.790,00	0,10
FR0013327962	1,0000 % Capgemini SE Notes 18/24		EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	98,566	1.182.787,08	0,11
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. Notes 16/24		EUR	2.700.000	0	0	%	102,763	2.774.610,18	0,26
FR0013342128	0,8750 % Carrefour S.A. MTN 18/23		EUR	600.000	600.000	0	%	99,452	596.714,88	0,06
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Pres- titi SpA MTN 18/23		EUR	3.000.000	3.000.000	0	%	97,376	2.921.269,80	0,28
ES0317045005	4,1250 % CEDULAS TDA 5 -FTA- Notes 04/19		EUR	5.000.000	0	0	%	104,253	5.212.644,50	0,49
FR0012447696	0,7500 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 15/25		EUR	3.000.000	0	3.000.000	%	101,389	3.041.661,30	0,29
FR0013256427	0,2000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 17/22		EUR	3.600.000	0	0	%	100,177	3.606.387,84	0,34
FR0013357845	0,8750 % Cie Génle Étis Miche- lin SCpA Obl. 18/25		EUR	900.000	900.000	0	%	98,308	884.772,00	0,08
XS1859010685	1,5000 % Citigroup Inc. FLR MTN 18/26		EUR	1.200.000	1.200.000	0	%	98,867	1.186.404,96	0,11
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 16/23		EUR	700.000	700.000	0	%	105,881	741.170,08	0,07
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Fi- nance Euro.SA MTN 17/25		EUR	1.700.000	0	0	%	98,197	1.669.353,93	0,16
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank AG MTN IHS S.915 18/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0	%	99,163	991.632,20	0,09
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	1.000.000	0	0	%	103,671	1.036.714,00	0,10
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint- Gobain S.A. MTN 17/25		EUR	1.000.000	0	0	%	98,161	981.614,90	0,09
XS1881574591	0,8750 % Compagnie de Saint- Gobain S.A. MTN 18/23		EUR	200.000	200.000	0	%	99,810	199.620,70	0,02
FR0013201134	0,7500 % Compagnie Fin. Ind. Au- toroutes MTN 16/28 2		EUR	3.100.000	0	0	%	93,744	2.906.050,05	0,28
FR0013312154	2,6250 % Crédit Agricole Assu- rances SA FLR Notes 18/48		EUR	700.000	700.000	0	%	87,880	615.160,84	0,06
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		EUR	1.300.000	0	0	%	99,924	1.299.015,77	0,12
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	1.000.000	0	0	%	102,099	1.020.986,80	0,10
FR0013258936	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa Non-Preferred Nts 17/24		EUR	2.200.000	0	0	%	97,787	2.151.315,54	0,20
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Hol- dings Ltd. FLR MTN 18/28		EUR	1.000.000	2.400.000	1.400.000	%	98,876	988.756,00	0,09
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0	%	100,438	1.807.892,82	0,17
XS1896660989	1,0000 % Diageo Finance PLC MTN 18/25		EUR	550.000	550.000	0	%	100,168	550.925,98	0,05
XS1883911924	0,6000 % DNB Bank ASA MTN 18/23		EUR	1.700.000	1.700.000	0	%	99,851	1.697.468,02	0,16
XS1222590488	2,0000 % EDP Finance B.V. MTN 15/25		EUR	1.500.000	1.500.000	0	%	101,635	1.524.520,05	0,14
FR0013367612	4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 18/Und.		EUR	500.000	500.000	0	%	98,859	494.295,50	0,05
BE0002597756	2,7500 % Elia System Opera- tor S.A./N.V. FLR Nts 18/Und.		EUR	800.000	800.000	0	%	99,469	795.750,88	0,08
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR Anl. 14/76		EUR	1.000.000	0	0	%	103,469	1.034.689,30	0,10
XS1550149204	1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 17/24		EUR	1.000.000	0	1.850.000	%	97,549	975.485,80	0,09
XS1713463716	2,5000 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/78		EUR	700.000	1.200.000	500.000	%	91,609	641.259,85	0,06
XS1713463559	3,3750 % ENEL S.p.A. FLR Cap. Secs 18/81		EUR	1.050.000	1.050.000	0	%	91,008	955.586,94	0,09

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
FR0013310505	1,3750 % Engie S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.400.000	2.400.000	1.000.000	93,298	1.306.168,78	0,12
XS1789623029	1,0000 % Euronext N.V. Notes 18/25		EUR	800.000	800.000	0	100,326	802.604,96	0,08
EU000A1G0BJ5	3,0000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 13/34		EUR	2.000.000	2.000.000	0	124,199	2.483.979,00	0,24
EU000A1G0DB8	2,3500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 14/44		EUR	1.000.000	4.000.000	3.000.000	117,238	1.172.379,50	0,11
EU000A1G0DD4	1,2000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 15/45		EUR	1.000.000	2.000.000	1.000.000	91,987	919.867,00	0,09
EU000A1G0D05	1,4500 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/40		EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,105	3.468.659,95	0,33
EU000A1G0DL7	1,7000 % Europ.Fin.Stab.Faci- lity (EFSF) MTN 17/43		EUR	2.000.000	4.000.000	2.000.000	103,164	2.063.279,80	0,20
EU000A1GVVF8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	1.000.000	0	4.000.000	119,565	1.195.648,70	0,11
EU000A1U9894	1,0000 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 15/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	103,965	2.079.308,60	0,20
EU000A1Z99B9	0,7500 % Europäischer Stabili- tätss.(ESM) MTN 17/27		EUR	5.000.000	7.000.000	2.000.000	100,966	5.048.323,00	0,48
XS1044744032	1,5000 % European Invest- ment Bank MTN 14/21		EUR	10.000.000	10.000.000	0	104,467	10.446.685,00	0,99
XS1288040055	0,2500 % European Invest- ment Bank MTN 15/20		EUR	2.450.000	0	0	101,264	2.480.963,35	0,24
XS1422953932	1,0000 % European Invest- ment Bank MTN 16/32		EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,131	3.469.568,20	0,33
XS1575991358	0,2500 % European Invest- ment Bank MTN 17/24		EUR	3.000.000	3.000.000	0	100,164	3.004.930,50	0,29
XS1555331617	0,5000 % European Invest- ment Bank MTN 17/27		EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,311	3.475.893,40	0,33
XS1612977717	1,1250 % European Invest- ment Bank MTN 17/33		EUR	3.500.000	3.500.000	0	99,944	3.498.048,40	0,33
XS1791485011	0,8750 % European Invest- ment Bank MTN 18/28		EUR	3.000.000	6.000.000	3.000.000	101,547	3.046.423,50	0,29
DE000A2GSFF1	2,1250 % Evonik Industries AG FLR Nachr. Anl. 17/77		EUR	1.400.000	0	0	96,747	1.354.461,36	0,13
XS1881804006	1,0000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 18/22		EUR	550.000	550.000	0	98,618	542.397,79	0,05
XS1854532949	1,5000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN 18/25		EUR	1.750.000	1.750.000	0	100,258	1.754.512,38	0,17
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Dis- trib. S.A. MTN 16/23		EUR	3.700.000	0	0	100,462	3.717.094,00	0,35
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	2.700.000	2.700.000	0	94,543	2.552.648,85	0,24
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.000.000	0	0	91,617	916.172,70	0,09
XS1811181566	2,5000 % Grand City Proper- ties S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.200.000	1.200.000	0	91,496	1.097.955,48	0,10
FR0013365640	3,3750 % Groupama Assuran- ces Mutuelles Notes 18/28		EUR	900.000	900.000	0	93,136	838.221,57	0,08
XS1810653540	1,7500 % HeidelbergCement Fin. Lux. S.A. MTN 18/28		EUR	1.850.000	1.850.000	0	94,805	1.753.888,62	0,17
FR0013287273	1,5000 % Iliad S.A. Obl. 17/24		EUR	800.000	0	500.000	91,443	731.541,84	0,07
FR0013231768	1,5000 % IMERYYS S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	0	0	96,115	768.916,08	0,07
XS1882544627	1,0000 % ING Groep N.V. MT Resolut. Nts 18/23		EUR	400.000	400.000	0	99,170	396.680,32	0,04
FR0013281946	1,6250 % Ingenico Group S.A. Obl. 17/24		EUR	1.000.000	0	0	94,901	949.008,30	0,09
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colo- nial SOCIMI MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0	97,134	1.845.543,34	0,18
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20		EUR	3.400.000	0	0	100,363	3.412.333,84	0,32
XS1908370171	2,1250 % InterContinental Ho- tels Group MTN 18/27		EUR	1.650.000	1.650.000	0	98,950	1.632.675,00	0,15
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.950.000	0	0	94,417	2.785.289,11	0,26
FR0013179553	1,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 16/23		EUR	500.000	0	0	101,790	508.950,70	0,05
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25		EUR	1.000.000	0	0	96,151	961.510,50	0,09
BE0000320292	4,2500 % Königreich Bel- gien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	8.000.000	0	0	149,996	11.999.679,20	1,14
BE0000321308	4,2500 % Königreich Bel- gien Obl. Lin. S.61 11/21		EUR	1.000.000	1.000.000	0	113,312	1.133.120,00	0,11

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
BE0000324336	4,5000 % Königreich Bel- gien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	5.500.000	4.000.000	3.500.000	% 129,576	7.126.680,00	0,68
BE0000335449	1,0000 % Königreich Bel- gien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	7.000.000	0	1.000.000	% 99,329	6.953.030,00	0,66
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	21.500.000	15.000.000	3.500.000	% 109,998	23.649.570,00	2,24
NL0010071189	2,5000 % Königreich Niederlande Anl. 12/33		EUR	3.000.000	0	1.000.000	% 123,853	3.715.589,70	0,35
NL0010721999	2,7500 % Königreich Niederlande Anl. 14/47		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 141,673	7.083.649,50	0,67
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	7.000.000	0	2.000.000	% 113,477	7.943.390,00	0,75
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	10.000.000	0	6.000.000	% 121,068	12.106.800,00	1,15
ES00000124H4	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/44		EUR	4.500.000	12.000.000	7.500.000	% 149,053	6.707.385,00	0,64
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 99,557	6.968.990,00	0,66
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32		EUR	8.000.000	0	5.000.000	% 146,613	11.729.040,00	1,11
ES00000127A2	1,9500 % Königreich Span- ien Obligaciones 15/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,224	1.022.239,90	0,10
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Span- ien Obligaciones 16/26		EUR	3.000.000	19.500.000	16.500.000	% 100,841	3.025.229,70	0,29
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Span- ien Obligaciones 17/27		EUR	9.500.000	0	0	% 101,525	9.644.874,05	0,92
ES00000128Q6	2,3500 % Königreich Span- ien Obligaciones 17/33		EUR	3.500.000	4.500.000	1.000.000	% 103,777	3.632.194,65	0,34
DE000A11QTD2	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	3.700.000	6.000.000	16.300.000	% 102,338	3.786.496,01	0,36
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	5.000.000	0	0	% 101,816	5.090.791,50	0,48
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0	% 99,838	4.991.895,00	0,47
DE000A2GSKL9	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22		EUR	10.000.000	10.000.000	0	% 100,360	10.035.975,00	0,95
DE000A2DAR65	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/27		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 100,779	7.054.551,00	0,67
DE000A2GSNR0	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,912	999.116,80	0,09
FR0013286838	1,0000 % La Banque Postale Non-Pref. MTN 17/24		EUR	2.000.000	0	0	% 97,531	1.950.618,40	0,19
XS1853999313	1,8750 % Lietuvos energija UAB MTN 18/28		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 98,654	1.035.867,95	0,10
XS1749378342	0,6250 % Lloyds Banking Group PLC FLR MTN 18/24		EUR	1.000.000	2.350.000	1.350.000	% 95,036	950.359,30	0,09
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	0	% 96,808	1.597.333,65	0,15
XS1170307414	1,3750 % Naturgy Finance B.V. MTN 15/25		EUR	2.500.000	0	0	% 101,194	2.529.853,00	0,24
XS1842961440	0,8750 % Nordea Bank Abp Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,272	1.091.997,17	0,10
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC Cov. MTN 14/24		EUR	4.500.000	0	0	% 103,545	4.659.519,60	0,44
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0	% 109,512	3.285.361,80	0,31
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.500.000	0	0	% 100,014	1.500.207,15	0,14
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Fi- nance DAC Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0	% 95,393	1.335.508,58	0,13
XS1759603761	1,0000 % Prosegur - Cia de Se- guridad SA Notes 18/23		EUR	500.000	1.000.000	500.000	% 98,829	494.143,35	0,05
FR0013329315	1,0000 % Renault S.A. MTN 18/24		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 95,938	1.055.315,03	0,10
FR0013368206	2,0000 % Renault S.A. MTN 18/26		EUR	600.000	600.000	0	% 98,061	588.368,76	0,06
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	28.000.000	18.000.000	0	% 108,564	30.397.917,20	2,89
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 112,300	2.246.000,00	0,21
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	15.000.000	0	0	% 136,874	20.531.098,50	1,95
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	10.000.000	0	0	% 118,361	11.836.099,00	1,12
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	9.000.000	0	0	% 100,878	9.079.020,00	0,86
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 102,053	2.041.059,80	0,19
FR0013101466	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/19		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	% 100,161	5.008.050,00	0,48
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	22.000.000	9.000.000	12.000.000	% 104,263	22.937.857,80	2,18
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	14.600.000	0	0	% 99,859	14.579.412,54	1,38
FR0013341682	0,7500 % Rep. Frankreich OAT 17/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,569	2.011.379,80	0,19
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 99,289	3.971.540,00	0,38
XS1810775145	1,7500 % Republik Indonesien Notes 18/25		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 96,235	1.251.053,70	0,12
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	5.000.000	8.000.000	16.000.000	% 116,812	5.840.600,00	0,55
IE00BDHDPQ37	0,0000 % Republik Irland Treasury Bonds 17/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 100,271	5.013.550,00	0,48
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	7.000.000	0	7.000.000	% 111,010	7.770.700,00	0,74
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	5.500.000	0	5.500.000	% 116,548	6.410.139,45	0,61
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	20.000.000	5.000.000	0	% 105,648	21.129.600,00	2,01
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	4.000.000	0	0	% 112,697	4.507.880,00	0,43
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	5.000.000	10.000.000	5.000.000	% 99,390	4.969.499,50	0,47
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	18.000.000	5.000.000	0	% 101,714	18.308.518,20	1,74

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	12.000.000	20.000.000	16.500.000	% 98,444	11.813.280,00	1,12
IT0005090318	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 15/25		EUR	9.500.000	9.500.000	0	% 92,850	8.820.749,05	0,84
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	9.000.000	20.000.000	11.000.000	% 92,706	8.343.539,10	0,79
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	9.000.000	14.000.000	5.000.000	% 88,824	7.994.159,10	0,76
IT0005177909	2,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/36		EUR	2.500.000	4.000.000	1.500.000	% 83,913	2.097.824,75	0,20
IT0005250946	0,3500 % Republik Italien B.T.P. 17/20		EUR	10.000.000	20.000.000	10.000.000	% 99,515	9.951.500,00	0,94
IT0005240350	2,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/33		EUR	4.000.000	4.000.000	0	% 88,478	3.539.119,60	0,34
IT0005273013	3,4500 % Republik Italien B.T.P. 17/48		EUR	6.200.000	4.200.000	9.000.000	% 93,890	5.821.179,38	0,55
IT0005323032	2,0000 % Republik Italien B.T.P. 18/28		EUR	11.000.000	17.000.000	6.000.000	% 91,927	10.111.968,90	0,96
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesanl. 12/22		EUR	10.000.000	5.000.000	0	% 114,716	11.471.600,00	1,09
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	2.000.000	0	13.000.000	% 110,441	2.208.820,00	0,21
PTOTEVOE0018	2,1250 % Republik Portugal Obr. 18/28		EUR	10.000.000	15.350.000	5.350.000	% 102,738	10.273.799,00	0,98
XS1819575066	0,8750 % Rolls-Royce PLC MTN 18/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,893	1.453.393,80	0,14
XS1819574929	1,6250 % Rolls-Royce PLC MTN 18/28		EUR	1.150.000	1.150.000	0	% 95,831	1.102.053,97	0,10
FR0013214137	0,6250 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest. St.d.Sec. Bonds 16/28		EUR	1.700.000	0	0	% 98,298	1.671.073,48	0,16
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 18/23		EUR	1.100.000	1.100.000	0	% 99,669	1.096.360,21	0,10
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46		EUR	3.600.000	0	0	% 99,523	3.582.822,60	0,34
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24		EUR	2.300.000	0	0	% 99,566	2.290.019,84	0,22
XS1874127811	0,3750 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 18/23		EUR	900.000	900.000	0	% 100,104	900.939,15	0,09
XS1874128033	1,0000 % Siemens Finan.maats- chappij NV MTN 18/27		EUR	1.050.000	1.050.000	0	% 99,313	1.042.787,66	0,10
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	4.150.000	0	0	% 90,876	3.771.354,42	0,36
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0	% 103,373	4.134.930,00	0,39
FR0013372299	1,1250 % Société du Grand Paris MTN 18/28		EUR	1.300.000	1.300.000	0	% 102,038	1.326.489,71	0,13
FR0013311503	1,1250 % Société Générale S.A. Non-Preferred MTN 18/25		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 97,165	2.526.302,22	0,24
XS1823513343	1,1250 % Sodexo S.A. Notes 18/25 Reg.S		EUR	1.950.000	1.950.000	0	% 100,973	1.968.982,67	0,19
XS1827891869	0,7500 % SpareBank 1 SMN MTN 18/23		EUR	2.450.000	2.450.000	0	% 99,821	2.445.625,53	0,23
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	1.200.000	0	0	% 97,653	1.171.840,44	0,11
XS1729882024	2,2500 % Talanx AG FLR Nachr. Anl. 17/47		EUR	2.000.000	0	1.400.000	% 89,680	1.793.594,80	0,17
XS1907150350	1,1250 % Tele2 AB MTN 18/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,153	991.534,50	0,09
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisio- nes S.A.U. MTN 18/27		EUR	3.100.000	3.100.000	0	% 97,083	3.009.559,98	0,29
XS1858912915	1,0000 % Terna Rete Elettrica Na- zio.SpA MTN 18/23		EUR	500.000	500.000	0	% 99,431	497.153,65	0,05
FR0013330115	0,8750 % THALES S.A. MTN 18/24		EUR	2.100.000	2.100.000	0	% 99,921	2.098.341,84	0,20
XS1861206636	2,0000 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 18/28		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,278	962.775,00	0,09
XS1651071877	1,4000 % Thermo Fisher Sci- entific Inc. Notes 17/26		EUR	1.450.000	0	0	% 97,964	1.420.485,11	0,13
XS1693818525	1,3750 % Total Capital Intl S.A. MTN 17/29		EUR	1.500.000	0	0	% 99,149	1.487.232,30	0,14
XS1874122770	1,0230 % Total Capital Intl S.A. MTN 18/27		EUR	800.000	1.300.000	500.000	% 98,956	791.648,48	0,08
CH0409606354	1,2500 % UBS Group Fdg (Switzer- land) AG FLR Notes 18/25		EUR	1.150.000	2.150.000	1.000.000	% 98,660	1.134.591,50	0,11
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Fdg (Swit- zerland) AG MTN 16/26		EUR	700.000	0	0	% 97,017	679.118,65	0,06
XS1696445516	1,7500 % Ungarn Bonds 17/27		EUR	1.350.000	0	0	% 101,042	1.364.062,55	0,13
XS1887498282	1,2500 % Ungarn Bonds 18/25		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 99,011	990.110,40	0,09
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco SE FLR Bonds 18/Und.		EUR	800.000	800.000	0	% 95,185	761.477,12	0,07
FR0013332988	1,1250 % Unibail-Rodamco SE MTN 18/25		EUR	2.400.000	2.400.000	0	% 100,065	2.401.548,72	0,23
XS1754213947	1,0000 % UniCredit S.p.A. Non- Preferred MTN 18/23		EUR	1.800.000	1.800.000	0	% 91,250	1.642.501,26	0,16
XS1654192274	1,3750 % Unilever N.V. MTN 17/29		EUR	1.650.000	0	0	% 98,756	1.629.475,65	0,15
XS1699951767	0,7500 % Unio.di Banche Itali- ane S.p.A. MTN 17/22		EUR	2.800.000	0	0	% 92,170	2.580.756,92	0,24
FR0013369758	0,8750 % Union Natle Interp. Em.Com.Ind. MTN 18/28		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 100,986	2.019.727,60	0,19
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 93,705	1.874.092,20	0,18
XS1882681452	1,5000 % Vier Gas Transport GmbH MTN 18/28		EUR	400.000	400.000	0	% 99,865	399.461,96	0,04
FR0013282571	0,8750 % Vivendi S.A. MTN 17/24		EUR	3.000.000	0	0	% 99,089	2.972.669,70	0,28

Die Fußnotenklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1629658755	2,7000 % Volkswagen Intl Fi- nance N.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.400.000	0	0 %	95,176	2.284.226,64	0,22
XS1117300837	4,0000 % Vonovia Finance B.V. FLR Notes 14/Und.		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	103,816	1.764.873,19	0,17
DE000A19UR61	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/24		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	97,010	970.097,30	0,09
FR0013213709	1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23		EUR	2.300.000	0	0 %	98,584	2.267.435,45	0,22
XS1856797300	0,7500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/23		EUR	1.750.000	1.750.000	0 %	100,070	1.751.220,80	0,17
XS1856797219	1,4500 % Westpac Banking Corp. MTN 18/28		EUR	950.000	950.000	0 %	100,459	954.362,78	0,09
<b>USD-Anleihen</b>								<b>5.611.616,90</b>	<b>0,53</b>
USD571312T64	2,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. 13/19 Reg.S		USD	6.400.000	0	0 %	99,843	5.611.616,90	0,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>100.478.759,35</b>	<b>9,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>100.478.759,35</b>	<b>9,54</b>
<b>EUR-Anleihen</b>								<b>53.888.633,29</b>	<b>5,11</b>
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad MTN 15/25		EUR	2.000.000	0	1.700.000 %	104,513	2.090.255,40	0,20
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	2.300.000	0	0 %	97,915	2.252.052,13	0,21
ES0312298021	3,7500 % AYT Cédulas Ca.Gl.- FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	5.000.000	0	0 %	113,756	5.687.820,00	0,54
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	3.000.000	0	0 %	102,150	3.064.491,60	0,29
ES0413790355	2,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/19		EUR	2.900.000	0	0 %	101,954	2.956.679,92	0,28
ES0413790413	0,7500 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 15/20		EUR	4.900.000	0	0 %	101,569	4.976.857,48	0,47
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	3.300.000	0	1.500.000 %	101,906	3.362.882,82	0,32
ES0440609248	2,6250 % Caixaabank S.A. Cé- dulas Hipotec. 14/24		EUR	3.200.000	0	0 %	111,218	3.558.968,00	0,34
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural, S.C.Créd. Cédulas Hipot. 18/23		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	100,832	1.310.809,76	0,12
FR0013383213	1,7500 % Carrefour S.A. MTN 18/26		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	99,918	1.598.688,00	0,15
XS1791704189	1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. Notes 18/22		EUR	1.150.000	2.650.000	1.500.000 %	98,441	1.132.074,61	0,11
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partn. PLC Notes 18/27		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	99,983	1.349.770,50	0,13
XS1917358621	1,6250 % Deutsche Post AG MTN 18/28		EUR	1.650.000	1.650.000	0 %	99,755	1.645.957,50	0,16
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola Internatio- nal B.V. FLR Notes 17/Und.		EUR	2.100.000	0	0 %	94,243	1.979.101,11	0,19
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	600.000	600.000	0 %	99,983	599.897,46	0,06
XS1883352095	1,1250 % JT Intl. Finl. Services BV MTN 18/25		EUR	450.000	450.000	0 %	99,558	448.012,58	0,04
XS1837288494	1,1250 % Knorr-Bremse AG MTN 18/25		EUR	1.700.000	1.700.000	0 %	100,840	1.714.283,23	0,16
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	1.300.000	0	1.000.000 %	98,373	1.278.849,00	0,12
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	2.500.000	7.500.000	5.000.000 %	94,047	2.351.173,25	0,22
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank Abp FLR Cap. MTN 17/Und.		EUR	400.000	0	0 %	89,813	359.253,56	0,03
XS1917590876	0,7500 % OMV AG MTN 18/23		EUR	1.200.000	1.200.000	0 %	101,521	1.218.247,92	0,12
XS1917590959	1,8750 % OMV AG MTN 18/28		EUR	750.000	750.000	0 %	101,015	757.612,50	0,07
XS1568875444	2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN S.C 17/21		EUR	1.800.000	0	0 %	97,860	1.761.477,30	0,17
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27		EUR	4.000.000	0	0 %	100,670	4.026.800,80	0,38
XS1806368897	1,7500 % Scentre Group Trust 1/2 MTN 18/28		EUR	900.000	900.000	0 %	100,539	904.852,71	0,09
XS1839105662	0,8190 % Sumitomo Mitsui Fi- nanc. Group MTN 18/23		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	100,118	1.501.764,15	0,14
<b>USD-Anleihen</b>								<b>46.590.126,06</b>	<b>4,43</b>
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27		USD	38.500.000	0	15.000.000 %	110,086	46.590.126,06	4,43
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.635.631,03</b>	<b>1,01</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>10.635.631,03</b>	<b>1,01</b>
<b>Luxemburg</b>								<b>10.635.631,03</b>	<b>1,01</b>
LU1633810442	AGIF-Allianz GL Inf-Linked Bd In- haber Ant. WH Dis.		ANT	8.000	0	0 EUR	969,330	7.754.640,00	0,74
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	2.860,169	0	5.939,831 EUR	1.007,280	2.880.991,03	0,27
<b>Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>1.028.023.005,75</b>	<b>97,58</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten								<b>-554.976,48</b>	<b>-0,06</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
	3M Euribor (FEI) IRF Juni 20	IFEU	EUR	-640.000.000				-327.100,00	-0,03
	EURO Bobl Future (FGBM) Dez. 18	XEUR	EUR	-8.000.000				-55.120,00	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18	XEUR	EUR	-9.800.000				-158.280,00	-0,02
	Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 19	XCBT	USD	-42.200.000				-14.476,48	0,00
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>-290.904,61</b>	<b>-0,03</b>
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Jan. 19 121	XCBT	USD Anzahl	-442		USD	0,047	-18.195,09	0,00
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Call Jan.19 119,75	XCBT	USD Anzahl	442		USD	0,250	97.040,48	0,01
	10-Year Treas.Note Future (TYA) Put Okt. 18 118	XCBT	USD Anzahl	-1.065		USD	0,000	0,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Call Jan. 19 163	XEUR	EUR Anzahl	270		EUR	0,075	20.250,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Call Jan. 19 165	XEUR	EUR Anzahl	-270		EUR	0,015	-4.050,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Jan. 19 157	XEUR	EUR Anzahl	-1.680		EUR	-0,010	16.800,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Jan. 19 160	XEUR	EUR Anzahl	840		EUR	-0,225	-189.000,00	-0,02
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Jan. 19 100	IFEU	EUR Anzahl	5.700		EUR	-0,004	-213.750,00	-0,02
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Jan. 19 99,75	IFEU	EUR Anzahl	-11.400		EUR	0,000	0,00	0,00
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Jan. 19 99,875	IFEU	EUR Anzahl	-5.700		EUR	0,000	0,00	0,00
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -845.881,09</b>	<b>-0,09</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>								<b>32.602,96</b>	<b>0,00</b>
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 18 1,095	XCME	USD Anzahl	-24.750.000		USD	0,000	-1.086,77	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 18 1,10	XCME	USD Anzahl	-24.750.000		USD	0,000	-1.086,77	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 18 1,11	XCME	USD Anzahl	-24.750.000		USD	0,000	-2.173,53	0,00
	Cross Rate EUR/USD 2PM Fut. (EUU) Put Dez. 18 1,13	XCME	USD Anzahl	24.750.000		USD	0,002	36.950,03	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-29.806,48</b>	<b>0,00</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	SEK/EUR 40.000.000,00	OTC						-29.806,48	0,00
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>86.632,48</b>	<b>0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
	USD/EUR 80.000.000,00	OTC						86.632,48	0,01
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 89.428,96</b>	<b>0,01</b>
<b>Swaptions</b>									
<b>Optionrechte auf Zinsswaps</b>								<b>15.733,44</b>	<b>0,00</b>
<b>Payer Swap</b>									
	SWP Long Pay 1,68% HSBCBK_LDN 21.12.18 / HSBCBK_LDN / 21.12.2018	OTC	EUR	60.000.000			0,007	4.232,40	0,00
	SWP Long Pay 1,80% HSB-CBK_LDN 30.01.2019 / HSB-CBK_LDN / 30.01.2019	OTC	EUR	55.000.000			0,021	11.649,00	0,00
	SWP Short Pay 1,85% HSB-CBK_LDN 21.12.2018 / HSB-CBK_LDN / 21.12.2018	OTC	EUR	-60.000.000			0,0002	-147,96	0,00
<b>Optionsrechte auf Credit Default Swaps</b>								<b>239.165,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Payer Swap</b>								<b>239.165,00</b>	<b>0,02</b>

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

## Vermögensaufstellung zum 30.11.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 30.11.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
	SWP Long Pay ITRX SER30 MERRILL_LDN 19.12.18 / MERRILL_LDN / 19.12.2018	OTC	EUR	200.000.000				300.847,40	0,03
	SWP Short Pay ITRX SER30 MERRILL_LDN 19.12.18 / MERRILL_LDN / 19.12.2018	OTC	EUR	-200.000.000				-61.682,40	-0,01
<b>Summe Swaptions</b>							<b>EUR</b>	<b>254.898,44</b>	<b>0,02</b>
<b>Kreditderivate</b>									
<b>Credit Default Swaps (CDS) (Erhalten/Zahlen) Protection Buyer</b>								<b>-241.505,58</b>	<b>-0,02</b>
	CDS ITRAXX EUROPE S30 V1 5Y / GOLDINT_LDN / 20.12.2023	OTC	EUR	20.000.000				-241.505,58	-0,02
<b>Summe Kreditderivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-241.505,58</b>	<b>-0,02</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
	State Street Bank International GmbH		EUR	11.073.248,50		%	100,000	11.073.248,50	1,05
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		DKK	403.769,21		%	100,000	54.109,69	0,01
	State Street Bank International GmbH		GBP	253.636,40		%	100,000	285.112,86	0,03
	State Street Bank International GmbH		NOK	708.210,03		%	100,000	72.724,57	0,01
	State Street Bank International GmbH		PLN	95.330,00		%	100,000	22.212,90	0,00
	State Street Bank International GmbH		SEK	56.754,53		%	100,000	5.485,25	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	State Street Bank International GmbH		AUD	94.140,26		%	100,000	60.454,83	0,01
	State Street Bank International GmbH		CAD	10.476,19		%	100,000	6.918,40	0,00
	State Street Bank International GmbH		CHF	7.958,56		%	100,000	7.020,30	0,00
	State Street Bank International GmbH		JPY	1.121.864,00		%	100,000	8.686,05	0,00
	State Street Bank International GmbH		MXN	2.010.205,89		%	100,000	87.147,72	0,01
	State Street Bank International GmbH		USD	23.540.099,41		%	100,000	20.672.784,24	1,96
	State Street Bank International GmbH		ZAR	248.268,40		%	100,000	15.897,06	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>32.371.802,37</b>	<b>3,08</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds</b>							<b>EUR</b>	<b>32.371.802,37</b>	<b>3,08</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	7.573.677,73				7.573.677,73	0,72
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	170.847,35				170.847,35	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>7.744.525,08</b>	<b>0,74</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-279.853,70				-279.853,70	-0,03
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-12.633.824,02				-12.633.824,02	-1,20
	Kostenabgrenzung		EUR	-598.124,69				-598.124,69	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-280.000,00				-280.000,00	-0,03
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.791.802,41</b>	<b>-1,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.053.604.471,52</b>	<b>100,00</b>
	Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen		STK					12.568.436	

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

<sup>4)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.

Gattungsbezeichnung	gesamt
Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):	280.000,00
Bankguthaben	280.000,00

Gattungsbezeichnung		gesamt
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):	EUR	279.738,13
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:	EUR	6.213.660,00

**Allianz Rentenfonds A (EUR)**

---

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.025.085.822,84
Umlaufende Anteile	12.313.992,822
Anteilwert	83,25

---

**Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)**

---

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	117.521,14
Umlaufende Anteile	122,374
Anteilwert	960,34

---

**Allianz Rentenfonds P (EUR)**

---

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	4.873.102,48
Umlaufende Anteile	4.190,025
Anteilwert	1.163,02

---

**Allianz Rentenfonds P2 (EUR)**

---

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	23.527.047,24
Umlaufende Anteile	250.120,762
Anteilwert	94,06

---

**Allianz Rentenfonds R (EUR)**

---

ISIN	DE000A2DU1G9
Fondsvermögen	977,82
Umlaufende Anteile	10,000
Anteilwert	97,78

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Internationale Obligationen: Kurse per 29.11.2018 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.11.2018 oder letztbekannte

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.11.2018**

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,88960
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,46205
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,73825
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	10,34675
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,13365
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,29165
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	15,61725
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,13870
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,51425
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	23,06665
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	129,15705
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,55720

**Marktschlüssel**

Terminbörsen

IFEU	=	London - ICE Futures Europe
XCBT	=	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)
XCME	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XEUR	=	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
OTC	=	Over-the-Counter

**Kapitalmaßnahmen**

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1709374497	1,6080 % 2i Rete Gas S.p.A. MTN 17/27	EUR	0	3.100.000
XS1883354620	0,8750 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/23	EUR	700.000	700.000
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC Notes 18/26	EUR	550.000	550.000
XS1326536155	0,5000 % Agence Française Développement MTN 15/22	EUR	0	3.000.000
XS1799975765	1,5000 % AIB Group PLC MTN 18/23	EUR	700.000	700.000
XS1622624242	1,2500 % Allergan Funding SCS Notes 17/24	EUR	0	2.800.000
XS1909193317	2,6250 % Allergan Funding SCS Notes 18/28	EUR	800.000	800.000
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27	EUR	1.850.000	1.850.000
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR	1.400.000	1.400.000
XS1629865897	1,0500 % AT & T Inc. Notes 17/23	EUR	0	1.500.000
XS1629866275	2,3500 % AT & T Inc. Notes 17/29	EUR	0	1.000.000
XS1532877757	2,1250 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1509003361	0,6250 % Aviva PLC MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR	0	3.000.000
XS1678372472	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. Non-Pref. MTN 17/22	EUR	0	2.800.000
XS1731105612	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. MTN 17/23	EUR	1.200.000	1.200.000
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. 2nd Ranking Notes 17/22	EUR	0	1.400.000
XS1811433983	0,3830 % Bank of America Corp. FLR MTN 18/24	EUR	2.500.000	2.500.000
XS1592168451	2,5000 % Bankinter S.A. FLR Notes 17/27	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1840614900	0,6250 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/22	EUR	400.000	400.000
IT0005277451	0,8750 % Bco di Desio e della Brianza Mortg.Cov. MTN 17/24	EUR	0	2.550.000
BE6298043272	0,7500 % Belfius Bank S.A. Non-Preferred MTN 17/22	EUR	0	2.200.000
XS1698714000	1,6250 % Beni Stabili S.p.A. SIIQ Notes 17/24	EUR	0	750.000
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. Non-Preferred MTN 17/25	EUR	0	2.100.000
FR0013231743	1,1250 % BPCE S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR	0	800.000
XS1856833543	0,5000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 18/22	EUR	2.000.000	2.000.000
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34	EUR	0	9.000.000
DE0001102317	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23	EUR	12.900.000	12.900.000
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	10.000.000	13.000.000
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	21.000.000	21.000.000
XS1679158094	1,1250 % Caixaabank S.A. Non-Preferred MTN 17/23	EUR	0	1.900.000
FR0013342664	0,3010 % Carrefour Banque FLR MTN 18/22	EUR	1.500.000	1.500.000
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25	EUR	0	6.900.000
IT0005314544	0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/22	EUR	0	2.800.000
IT0005273567	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 17/24	EUR	0	4.500.000
IT0005117095	1,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 15/22	EUR	0	2.000.000
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40	EUR	0	4.400.000
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22	EUR	0	1.000.000
XS1627193359	1,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 17/27	EUR	0	2.200.000
XS1793349926	1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/26	EUR	2.000.000	2.000.000
FR0013286788	1,1250 % Compagnie Fin. Ind. Autoroutes MTN S.3 17/27	EUR	0	1.400.000
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Fin. Netherl. BV MTN 17/24	EUR	0	2.000.000
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
IT0005216624	0,2500 % Credit Agricole Cariparma SpA MT Mg.Cov.Bds 16/24	EUR	0	3.900.000
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24	EUR	0	3.000.000
XS1428769738	1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/23	EUR	0	2.250.000
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS MTN 18/23	EUR	1.150.000	1.150.000
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank ASA FLR MTN 18/28	EUR	1.000.000	1.000.000
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23	EUR	0	1.550.000
XS1587893451	3,3750 % ELM B.V. FLR MTN 17/47	EUR	0	600.000
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments S.A. FLR Notes 18/48	EUR	900.000	900.000
EU000A1G0BG1	1,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20	EUR	0	16.250.000
EU000A1G0DY0	0,8750 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 17/27	EUR	0	6.350.000
EU000A1G0D88	0,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/26	EUR	2.000.000	2.000.000
EU000A1G0D70	0,9500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 18/28	EUR	2.450.000	2.450.000
EU000A1Z6630	0,6250 % Europäische Union MTN 15/23	EUR	0	4.000.000
EU000A1U9928	1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/36	EUR	2.000.000	2.000.000
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26	EUR	0	3.000.000
XS0676294696	2,7500 % European Investment Bank MTN 11/21	EUR	0	5.000.000
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25	EUR	0	2.000.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
XS1394055872	0,3750 % European Investment Bank MTN 16/26	EUR	0	1.900.000
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance B.V. MTN 16/28	EUR	0	2.750.000
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) MTN 17/20	EUR	0	1.500.000
XS1720053229	0,2500 % Ferrari N.V. Notes 17/21	EUR	0	2.650.000
XS1639488771	1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA MTN 17/25	EUR	0	3.200.000
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2	EUR	0	1.100.000
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25	EUR	0	1.800.000
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1822828122	1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC MTN 18/26	EUR	1.450.000	1.450.000
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. MTN 16/23	EUR	0	1.000.000
XS1654229373	1,3750 % Grand City Properties S.A. MTN 17/26	EUR	0	2.100.000
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/23	EUR	0	2.000.000
FR0013323722	0,6000 % HSBC France S.A. MTN 18/23	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 17/25	EUR	0	1.000.000
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26	EUR	0	700.000
XS1696459731	1,5000 % ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. MTN 17/22	EUR	0	1.700.000
XS1730885073	1,3750 % ING Groep N.V. MTN 17/28	EUR	0	2.300.000
XS1843459782	1,8000 % Intl Flavors & Fragrances Inc. Notes 18/26	EUR	600.000	600.000
XS1881533563	1,9500 % Iren S.p.A. MTN 18/25	EUR	550.000	550.000
BE0002290592	1,6250 % KBC Groep N.V. FLR MTN 17/29	EUR	0	1.900.000
BE0002602804	0,8750 % KBC Groep N.V. Non-Pref. MTN 18/23	EUR	800.000	800.000
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26	EUR	0	1.000.000
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19	EUR	5.000.000	5.000.000
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24	EUR	0	1.000.000
NL0012171458	0,7500 % Königreich Niederlande Anl. 17/27	EUR	15.500.000	15.500.000
ES0000012157	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41	EUR	2.500.000	2.500.000
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28	EUR	0	2.000.000
ES0000012A97	0,4500 % Königreich Spanien Bonos 17/22	EUR	5.000.000	5.000.000
DE000A2DAR81	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22	EUR	0	15.000.000
XS1576777566	1,3750 % Landsbankinn hf. MTN 17/22	EUR	0	1.600.000
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 16/24	EUR	4.000.000	4.000.000
XS1564325550	0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 17/24	EUR	4.000.000	4.000.000
FR0013286846	0,5000 % Legrand S.A. Obl. 17/23	EUR	0	2.000.000
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/22	EUR	0	2.300.000
XS1626574708	1,1250 % Metso Corp. MTN 17/24	EUR	0	2.450.000
XS1395010397	1,5000 % Mondi Finance PLC MTN 16/24	EUR	0	950.000
XS1651453729	2,0000 % Nationwide Building Society FLR MTN 17/29	EUR	0	2.000.000
DK0009520280	0,5000 % Nykredit Realkredit A/S MTN 18/22	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1294342792	5,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS1713466578	0,6000 % PerkinElmer Inc. Notes 18/21	EUR	1.750.000	1.750.000
FR0013292687	0,2520 % RCI Banque S.A. FLR Pref. MTN 17/24	EUR	0	1.150.000
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque S.A. MTN 16/21	EUR	0	2.000.000
FR0011008705	1,8500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 10/27	EUR	0	11.000.000
FR0000189151	4,2500 % Rep. Frankreich OAT 03/19	EUR	5.000.000	5.000.000
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/33	EUR	8.500.000	8.500.000
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20	EUR	0	20.000.000
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28	EUR	10.000.000	10.000.000
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44	EUR	0	7.000.000
IT0005175598	0,4500 % Republik Italien B.T.P. 16/21	EUR	10.000.000	10.000.000
PTOTEROE0014	3,8750 % Republik Portugal Obr. 14/30	EUR	0	16.500.000
PTOTETOE0012	2,8750 % Republik Portugal Obr. 16/26	EUR	0	15.000.000
PTOTEUOE0019	4,1250 % Republik Portugal Obr. 17/27	EUR	0	10.000.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	6.450.000	6.450.000
XS1837975736	0,7500 % SBAB Bank AB (publ) MTN 18/23	EUR	2.100.000	2.100.000
DE000A2G9HU0	1,5000 % Sixt SE Anl. 18/24	EUR	3.300.000	3.300.000
XS1650590349	1,8750 % Steinhoff Europe AG Notes 17/25	EUR	0	1.500.000
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23	EUR	0	1.000.000
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26	EUR	0	1.800.000
XS1795406575	3,0000 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR	1.600.000	1.600.000
FR0013248465	1,5000 % Téliperformance SE Obl. 17/24	EUR	0	2.200.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	0	1.000.000
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24	EUR	0	2.850.000
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23	EUR	0	4.000.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CH0236733827	4,7500 % UBS AG FLR Bonds 14/26	EUR	0	1.650.000
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23	EUR	0	2.500.000
XS1600704982	2,3750 % VIVAT N.V. Notes 17/24	EUR	0	2.100.000
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24	EUR	0	3.300.000
<b>USD-Anleihen</b>				
CH0400441280	5,0000 % UBS Group Fdg (Switzerland) AG Var. Anl. 18/Und.	USD	1.200.000	1.200.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR-Anleihen</b>				
XS1627602201	1,8750 % American International Grp Inc Notes 17/27	EUR	0	1.400.000
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/24	EUR	0	2.000.000
XS1400626690	6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Sec. 16/Und.	EUR	0	800.000
XS1844079738	0,7500 % De Volksbank N.V. MTN 18/23	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1627337881	1,4130 % FCC Aqualia S.A. Notes 17/22	EUR	0	2.000.000
ES0378641312	0,5000 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA MT Bonos 18/23	EUR	3.000.000	3.000.000
XS1731617194	0,0000 % Johnson Controls Internat. PLC Notes 17/20	EUR	2.000.000	2.000.000
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Fin. Luxembourg Sarl Notes 16/26	EUR	0	1.000.000
<b>USD-Anleihen</b>				
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank AS FLR MTN 17/Und.	USD	0	600.000
US912828N712	0,6250 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 16/26	USD	20.000.000	20.000.000
US912810RW09	0,8750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 17/47	USD	6.000.000	6.000.000
US9128283R96	0,5000 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 18/28	USD	35.000.000	35.000.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU1293643356	AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W	ANT	0	9.898,696

	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>			
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>Zinsterminkontrakte</b>			
	Gekaufte Kontrakte:	EUR	3.396.342
	(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 3M Euribor (FEI) IRF März 20, 3M Euribor (FEI) IRF Sep. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 18, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF März 19, Euro Bund (10,0), Euro Schatz (2,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	4.747.970
	(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), 30 Year US Treasury Bonds (30,0), 3M Euribor (FEI) IRF Juni 20, 3M Euribor (FEI) IRF März 20, 3M Euribor (FEI) IRF Sep. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 20, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 20, 3M Eurodollar (ED) IRF März 19, Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>			
	(Basiswert(e): Cross Rate EUR/USD)		
	Verkaufte Kontrakte:	EUR	2.126
<b>Optionsrechte</b>			
<b>Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)</b>			
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.096
	(Basiswert(e): SWP Long Pay 0,40% HSBCBK_LDN 19.09.2018, SWP Long Pay 1,60% JPM_LDN 14.08.2018, SWP Long Pay 1,75% CITIGMX_LDN 22.05.18, SWP Long Pay 1,75% HSBCBK_LDN 14.08.2018, SWP Long Pay 1,75% HSBCBK_LDN 21.12.2018, SWP Long Pay 2,00% SOGE_PAR 30.01.19, SWP Long Pay ITRX SER30 MERRILL_LDN 21.11.18)		
	Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	138
	(Basiswert(e): SWP Short Pay 1,90% CITIGMX_LDN 22.05.18, SWP Short Pay ITRX SER30 MERRILL_LDN 21.11.18)		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>			
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>			
	Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	13.966.287
	(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18, Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 18)		
	Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	38.594.375

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
**Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>	(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)	
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 18, 3M Euribor (FEI) IRF Sep. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 19, 3M Sterling (FSS) IRF Juni 19, 3M Sterling (FSS) IRF März 19, EURO Bobl Future (FGBM) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 18, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 18, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18, EURO-BTP Future (FBTP) März 18, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 18, US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 18, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 18, US Treasury Long Bond Future (US) März 18, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 18)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	17.152.696
(Basiswert(e): 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18, Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 18)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	31.354.386
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 18, 3M Euribor (FEI) IRF Sep. 19, 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 19, 3M Sterling (FSS) IRF Juni 19, 3M Sterling (FSS) IRF März 19, EURO Bobl Future (FGBM) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Dez. 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 18, EURO Bund Future (FGBL) März 18, EURO Bund Future (FGBL) Sep. 18, EURO Schatz Future (FGBS) Sep. 18, EURO-BTP Future (FBTP) Dez. 18, EURO-BTP Future (FBTP) Juni 18, EURO-BTP Future (FBTP) März 18, EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Dez. 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 18, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 18, US Treasury Long Bond Future (US) Dez. 18, US Treasury Long Bond Future (US) Juni 18, US Treasury Long Bond Future (US) März 18, US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 18)		
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	160.868
(Basiswert(e): EUR/USD Futures)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	72.007.051
(Basiswert(e): AUD/USD Futures, EUR/USD Futures, GBP/USD Futures, JPY/USD Futures)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	55.114
(Basiswert(e): EUR/USD Futures)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	85.182.604
(Basiswert(e): AUD/USD Futures, EUR/USD Futures, GBP/USD Futures, JPY/USD Futures)		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	255
SEK/EUR	EUR	8.045
USD/EUR	EUR	420.934
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/USD	EUR	5.096
SEK/EUR	EUR	25.816
USD/EUR	EUR	52.955
<b>Kreditderivate</b>		
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>		
Protection Buyer:	EUR	7.000
(Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE SEN FINANCIALS S29 V1 5Y)		
<b>Währungsderivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
USD/KRW	EUR	54.804.678
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
USD/KRW	EUR	56.936.149

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.750.090,14
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		16.387.385,37
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-29.821,63
a) Negative Einlagezinsen	-41.682,78	
b) Positive Einlagezinsen	11.861,15	
4. Erträge aus Investmentanteilen		174.631,80
5. Sonstige Erträge		2.765,15
a) Erträge aus Class Action	2.765,15	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>18.285.050,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.149,75
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-7.236.957,26
3. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-7.239.107,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>11.045.943,82</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		47.359.401,43
2. Realisierte Verluste		-58.898.219,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-11.538.818,23</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-492.874,41</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-17.389.726,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-8.372.125,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres</b>		<b>-25.761.851,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-26.254.726,10</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,70 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		199,89
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.874,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3,45
a) Negative Einlagezinsen	-4,76	
b) Positive Einlagezinsen	1,31	
4. Erträge aus Investmentanteilen		19,66
5. Sonstige Erträge		0,32
a) Erträge aus Class Action	0,32	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.090,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,24
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-433,53
3. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-433,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.656,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		5.409,85
2. Realisierte Verluste		-6.734,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-1.324,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>332,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.623,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-580,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres</b>		<b>-2.204,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.872,29</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,37 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		8.308,13
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		77.792,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-141,44
a) Negative Einlagezinsen	-197,77	
b) Positive Einlagezinsen	56,33	
4. Erträge aus Investmentanteilen		829,82
5. Sonstige Erträge		13,13
a) Erträge aus Class Action	13,13	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>86.802,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,23
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-16.582,89
3. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-16.593,12</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>70.209,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		224.748,38
2. Realisierte Verluste		-279.580,29
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-54.831,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>15.377,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-72.830,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-28.116,02
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres</b>		<b>-100.946,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-85.569,15</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		40.104,55
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		375.581,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-683,13
a) Negative Einlagezinsen	-954,75	
b) Positive Einlagezinsen	271,62	
4. Erträge aus Investmentanteilen		4.007,09
5. Sonstige Erträge		63,34
a) Erträge aus Class Action	63,34	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>419.072,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-49,29
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-79.926,79
3. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-79.976,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>339.096,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.085.097,38
2. Realisierte Verluste		-1.349.816,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-264.719,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>74.377,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-336.864,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-131.474,95
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres</b>		<b>-468.339,37</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-393.961,70</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 0,61 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,34 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestritt die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.12.2017 - 30.11.2018

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,84
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		15,11
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,02
a) Negative Einlagezinsen	-0,02	
4. Erträge aus Investmentanteilen		0,17
5. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>16,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Pauschalvergütung <sup>1)</sup>		-3,65
3. Sonstige Aufwendungen		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>12,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		45,12
2. Realisierte Verluste		-56,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-10,90</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1,55</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-16,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6,92
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäfts- jahres</b>		<b>-23,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-21,54</b>

<sup>1)</sup> Gemäß den Vertragsbedingungen ist für das Sondervermögen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalvergütung („All-In-Fee“) in der Höhe von 1,00 % p.a. (im Geschäftsjahr 0,41 % p.a.) vereinbart. Hieraus bestreift die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Kosten für das Portfoliomanagement sowie unter anderem die Aufwendungen für die Verwahrstelle (im Geschäftsjahr 0,008 % p.a.) und für Sonstige Dritte (z.B. Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung, etc.).

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	159.842.310,90	12,98
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-492.874,41	-0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-147.687.839,05	-11,99
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>1)</sup>	615.699,60	0,05
a) Einbehaltene Kapitalertragssteuer	0,00	0,00
b) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
3. Endausschüttung	11.045.897,84	0,90
a) Barausschüttung	11.045.897,84	0,90
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 12.313.993

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

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	332,13	2,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>1)</sup>	-53,84	-0,44
II. Wiederanlage		
	278,29	2,27

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 122

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

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	711.606,88	169,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.377,25	3,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-654.554,28	-156,22
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>1)</sup>	2.220,70	0,53
a) Einbehaltene Kapitalertragssteuer	0,00	0,00
b) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
3. Endausschüttung	70.209,15	16,76
a) Barausschüttung	70.209,15	16,76
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 4.190

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

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	653.470,40	2,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	74.377,67	0,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-373.744,71	-1,49
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>1)</sup>	15.007,14	0,06
a) Einbehaltene Kapitalertragssteuer	0,00	0,00
b) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
3. Endausschüttung	339.096,22	1,36
a) Barausschüttung	339.096,22	1,36
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 250.121

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

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt EUR	je Anteil EUR <sup>1)</sup>
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2,08	0,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1,55	0,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	9,42	0,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung		
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag <sup>2)</sup>	0,60	0,06
a) Einbehaltene Kapitalertragssteuer	0,00	0,00
b) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00
3. Endausschüttung	12,45	1,25
a) Barausschüttung	12,45	1,25
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

Umlaufende Anteile per 30.11.2018: Stück 10

<sup>1)</sup> Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.<sup>1)</sup> Die Zuführung ist zur Bedienung der Ausschüttung erforderlich bzw. resultiert aus der Berücksichtigung realisierter Verluste.<sup>2)</sup> Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds A (EUR)

## Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.084.518.256,65</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-16.370.689,39
davon für das Vorjahr	-15.728.355,34	
davon für den Berichtszeitraum	-642.334,05	
2. Mittelzufluss (netto)		-17.051.495,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	188.446.613,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-205.498.109,05	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		244.476,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.254.726,10
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-17.389.726,15	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.372.125,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.025.085.822,84</b>

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P (EUR)

## Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>4.505.889,03</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-79.476,94
davon für das Vorjahr	-77.515,33	
davon für den Berichtszeitraum	-1.961,61	
2. Mittelzufluss (netto)		533.073,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.294.735,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-761.661,78	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-813,72
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-85.569,15
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-72.830,38	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-28.116,02	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.873.102,48</b>

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

## Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>61.623,77</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-345,33
davon für das Vorjahr	-313,21	
davon für den Berichtszeitraum	-32,12	
2. Mittelzufluss (netto)		58.342,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	58.342,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-227,05
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.872,29
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.623,80	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-580,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>117.521,14</b>

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

## Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.398.297,86</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-315.248,56
davon für das Vorjahr	-304.274,23	
davon für den Berichtszeitraum	-10.974,33	
2. Mittelzufluss (netto)		6.894.439,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.921.555,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.027.115,98	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.479,63
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-393.961,70
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-336.864,42	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-131.474,95	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23.527.047,24</b>

## Anteilklasse: Allianz Rentenfonds R (EUR)

## Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.000,36</b>
1. Ausschüttung bzw. Steuerabschlag		-1,00
davon für das Vorjahr	-0,40	
davon für den Berichtszeitraum	-0,60	
2. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-21,54
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16,17	
davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6,92	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>977,82</b>

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		%
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,36
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,82
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-1,46
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	0,03
5 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2018	9,74
10 Jahre	30.11.2008 - 30.11.2018	49,18

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,04
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,28
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2018	-3,28

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)

		%
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,01
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,11
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-0,37
4 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2018	1,54
5 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2018	11,82
Seit Auflegung	03.12.2010 - 30.11.2018	34,41

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

		%
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,00
2 Jahre	30.11.2016 - 30.11.2018	-1,11
3 Jahre	30.11.2015 - 30.11.2018	-0,37
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.11.2018	-1,08

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

## Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds R (EUR)

		%
1 Jahr	30.11.2017 - 30.11.2018	-2,16
Seit Auflegung	16.11.2017 - 30.11.2018	-1,97

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

# Anteilklassen

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

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

Anteil- klasse	Wäh- rung	Pauschal- vergütung in % p.a.		Ausgabeauf- schlag in %		Rücknahme- abschlag in %	Mindestanlage- summe	Ertragsver- wendung
		maximal	aktuell	maximal	aktuell			
A	EUR	1,00	0,70	2,50	2,50	--	--	ausschüttend
IT2	EUR	0,61	0,37	--	--	--	1.000.000 EUR	thesaurierend
P	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	3.000.000 EUR	ausschüttend
R	EUR	1,00	0,41	--	--	--	--	ausschüttend

# Anhang

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

Das Exposure, das durch Derivate erzielt wird	341.530,92 EUR <sup>1)</sup>
Die Vertragspartner der derivativen Geschäfte	IFEU, XCBT, XCME, XEUR <sup>2)</sup> , Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank PLC, Merrill Lynch International, State Street Bank and Trust Co. [London Branch]
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	-
davon:	
Bankguthaben	280.000,00
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-

<sup>1)</sup> Das Exposure wird basierend auf Marktwerten ausgewiesen.

<sup>2)</sup> Vertragspartner bei börsengehandelten derivativen Geschäften ist grundsätzlich die jeweilige Börse.

## Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (gemäß § 37 DerivateV)

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial (gemäß §§ 10 und 11 DerivateV) wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 1 DerivateV auf Basis des relativen VaR-Ansatzes. Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko wird relativ zu einem derivatefreien Vergleichsvermögen limitiert.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:	
kleinster potenzieller Risikobetrag	0,60 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,71 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,95 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde:

Delta-Normal-Methode

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden:

angenommene Haltedauer: 10 Tage  
 einseitiges Prognoseintervall mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 %  
 effektiver historischer Beobachtungszeitraum von 250 Tagen

Genutzte Hebelwirkung aus der Verwendung von Derivaten im Zeitraum 01.12.2017 bis 30.11.2018	518,48 %
--	----------

Die erwartete Hebelwirkung der Derivate wird als erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate ohne Berücksichtigung von Aufrechnungseffekten berechnet. Die tatsächliche Summe der Nominalwerte der Derivate kann die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate zeitweise übersteigen oder sich in der Zukunft ändern.

Derivate können von der Gesellschaft mit unterschiedlichen Zielsetzungen eingesetzt werden, einschließlich Absicherung oder spekulative Ziele. Die Berechnung der Summe der Nominalwerte der Derivate unterscheidet nicht zwischen den unterschiedlichen Zielsetzungen des Derivateeinsatzes. Aus diesem Grund liefert die erwartete Summe der Nominalwerte der Derivate keine Indikation über den Risikogehalt des Sondervermögens.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens	Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
---	--

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

---

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

---

Allianz Rentenfonds -A-	-
Allianz Rentenfonds -IT2-	-
Allianz Rentenfonds -P-	-
Allianz Rentenfonds -P2-	-
Allianz Rentenfonds -R-	-

---

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

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	
Allianz Rentenfonds -A-	83,25 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	960,34 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	1.163,02 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	94,06 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	97,78 EUR
Umlaufende Anteile	
Allianz Rentenfonds -A-	12.313.992,822
Allianz Rentenfonds -IT2-	122,374
Allianz Rentenfonds -P-	4.190,025
Allianz Rentenfonds -P2-	250.120,762
Allianz Rentenfonds -R-	10,000

#### Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

Genussscheine, für die keine handelbaren Börsenkurse vorliegen, werden mit dem Mittelwert von Bid- und Ask-Kurs bewertet. Nicht börsengehandelte Derivate und Bezugsrechte werden unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen im Rahmen von regelmäßig überprüften Modellen bewertet.

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

Bankguthaben und Sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum 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 Jahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 97,50% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 2,50% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (TER)	
Allianz Rentenfonds -A-	0,70 %
Allianz Rentenfonds -IT2-	0,36 %
Allianz Rentenfonds -P-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -P2-	0,34 %
Allianz Rentenfonds -R-	0,37 %
Die Total Expense Ratio (TER) gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt wird die Pauschalvergütung sowie gegebenenfalls darüber hinaus anfallende Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten, Zinsen aus Kreditaufnahme und etwaiger erfolgsabhängiger Vergütungen. Der Aufwandsausgleich für die angefallenen Kosten wird nicht berücksichtigt. Weiterhin werden Kosten, die eventuell auf Zielfondsebene anfallen, nicht berücksichtigt. Die Summe der im angegebenen Zeitraum berücksichtigten Kosten wird zum durchschnittlichen Fondsvermögen ins Verhältnis gesetzt. Der sich daraus ergebende Prozentsatz ist die TER. Die Berechnungsweise entspricht der gemäß der CESR Guideline 10-674 in Verbindung mit der EU-Verordnung 583/2010 empfohlenen Methode.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Allianz Rentenfonds -A-	-
Allianz Rentenfonds -IT2-	-
Allianz Rentenfonds -P-	-
Allianz Rentenfonds -P2-	-
Allianz Rentenfonds -R-	-
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	
Allianz Rentenfonds -A-	7.236.957,26 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	433,53 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	16.582,89 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	79.926,79 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	3,65 EUR
Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem jeweiligen Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte zu leistenden Vergütungen und Aufwendererstattungen zu.	
Allianz Rentenfonds -A-	
3. Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -IT2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -P-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -P2-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keinen wesentlichen Teil der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Allianz Rentenfonds -R-	
Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum mehr als 10 % der vereinnahmten Verwaltungsvergütung des Sondervermögens an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen gezahlt.	
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden	
-	
Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile	
AGIF-Allianz Gl.Inf-Linked Bd Inhaber Ant. WH Dis.	0,24 % p.a.
AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W	0,29 % p.a.
Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W	0,27 % p.a.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Sonstige Erträge		
Allianz Rentenfonds -A-	EUR	2.765,15
Allianz Rentenfonds -IT2-	EUR	0,32
Allianz Rentenfonds -P-	EUR	13,13
Allianz Rentenfonds -P2-	EUR	63,34
Allianz Rentenfonds -R-	EUR	--
Sonstige Aufwendungen		
Allianz Rentenfonds -A-	EUR	--
Allianz Rentenfonds -IT2-	EUR	--
Allianz Rentenfonds -P-	EUR	--
Allianz Rentenfonds -P2-	EUR	--
Allianz Rentenfonds -R-	EUR	--

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

Allianz Rentenfonds -A-	1.017.240,58 EUR
Allianz Rentenfonds -IT2-	86,39 EUR
Allianz Rentenfonds -P-	4.522,50 EUR
Allianz Rentenfonds -P2-	19.733,99 EUR
Allianz Rentenfonds -R-	0,97 EUR

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

### Erläuterung der Nettoveränderung

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

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

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung (alle Werte in EUR) der Allianz Global Investors GmbH für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis zum 31.12.2017**

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

Anzahl Mitarbeiter 1.744

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

#### Festlegung der Vergütung

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

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

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

#### Risikoträger

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

#### Vergütungsstruktur

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

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

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

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

Des Weiteren können die aufgeschobenen Vergütungselemente gemäß der Planbedingungen verfallen.

#### **Leistungsbewertung**

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

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

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

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

#### **Risikovermeidung**

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

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

#### **Jährliche Überprüfung und wesentliche Änderungen des Vergütungssystems**

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

Frankfurt am Main, den 27. März 2019

Allianz Global Investors GmbH  
Die Geschäftsführung

# Vermerk des Abschlussprüfers

## An die Allianz Global Investors GmbH

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

## Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

tungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

## Prüfungsurteil

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

Frankfurt am Main, den 27. März 2019

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sonja Panter  
Wirtschaftsprüferin

ppa. Claudia Ullmer  
Wirtschaftsprüferin

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Unterverwahrung

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

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

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

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

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Ihre Partner

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

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

### Gesellschafter

Allianz Asset Management GmbH  
München

### Aufsichtsrat

Dr. Christian Finckh  
Chief HR Officer  
Allianz SE  
München

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

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

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

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

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

### Geschäftsführung

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Michael Peters

Dr. Wolfram Peters

Tobias C. Pross  
Birte Trenkner  
Andreas Utermann  
Petra Trautschold

### 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. November 2018

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

# Weitere Informationen (nicht durch das Testat erfasst)

## Hinweis für Anleger in der Republik Österreich

Der öffentliche Vertrieb der Anteile des Fonds Allianz Rentenfonds 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>