

Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2017

Allianz Rentenfonds

Allianz Global Investors GmbH

Inhalt

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2017..... 2

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017..... 3

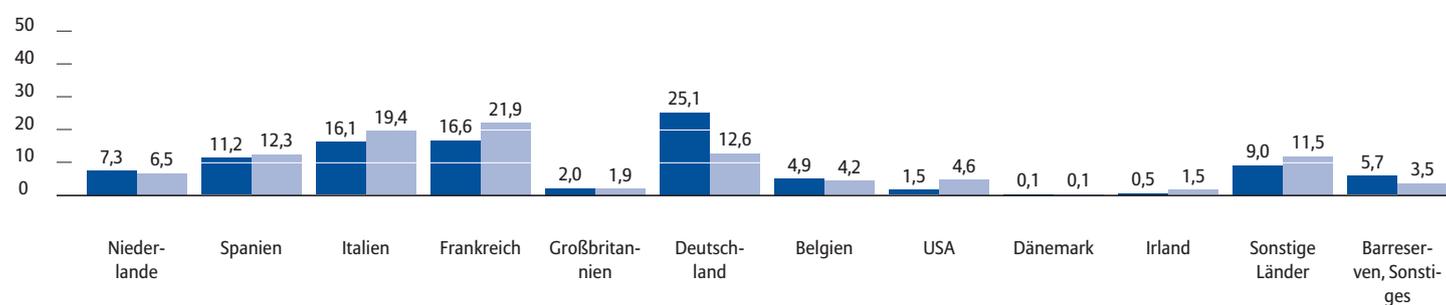
Anteilklassen 17

Ihre Partner..... 20

Hinweis für Anleger in der Republik Österreich 21

Allianz Rentenfonds

Struktur des Fondsvermögens in %



■ zum Geschäftsjahresanfang ■ zum Berichtsstichtag

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

		31.05.2017	30.11.2016	30.11.2015	30.11.2014
Fondsvermögen in Mio. EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	1.470,7	1.833,1	2.048,9	2.013,6
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	50.892,48 ³⁾	978,87 ³⁾	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	5,5	7,1	8,2	8,6
- Anteilklasse P2 (EUR) ²⁾	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	16,2	13,5	10,0	--
Anteilwert in EUR					
- Anteilklasse A (EUR)	WKN: 847 140/ISIN: DE0008471400	85,67	87,17	88,31	88,47
- Anteilklasse IT2 (EUR) ¹⁾	WKN: A2A MPP/ISIN: DE000A2AMPP5	974,24	978,87	--	--
- Anteilklasse P (EUR)	WKN: 979 741/ISIN: DE0009797415	1.194,04	1.217,32	1.233,34	1.235,20
- Anteilklasse P2 (EUR) ²⁾	WKN: 979 765/ISIN: DE0009797654	96,59	98,47	99,42	--

¹⁾ Auflegungsdatum: 10.10.2016

²⁾ Auflegungsdatum: 30.01.2015

³⁾ Darstellungsweise nicht in Mio. EUR, aufgrund des geringen Fondsvermögens.

Allianz Rentenfonds

Vermögensübersicht zum 31.05.2017

Gliederung nach Anlagenart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.439.874.941,16	96,48
Deutschland	188.096.798,60	12,57
Frankreich	326.345.086,75	21,87
Niederlande	97.358.924,00	6,52
Italien	288.829.796,62	19,37
Irland	22.742.997,50	1,52
Dänemark	1.174.108,48	0,08
Portugal	6.607.288,50	0,44
Spanien	182.610.853,79	12,25
Belgien	62.406.830,00	4,19
Luxemburg	9.975.564,00	0,67
Island	1.619.408,00	0,11
Schweden	4.348.407,00	0,29
Finnland	9.418.095,00	0,64
Österreich	5.989.025,00	0,40
Schweiz	10.231.721,25	0,69
Slowakei	3.802.259,75	0,25
Großbritannien	27.639.532,90	1,85
USA	68.100.068,02	4,55
Kanada	29.542.473,00	1,98
Mexiko	1.844.442,00	0,12
Kaiman-Inseln	8.297.104,50	0,56
Brasilien	2.670.300,00	0,18
Sonstige	80.223.856,50	5,38
2. Investmentanteile	34.370.148,06	2,31
Luxemburg	34.370.148,06	2,31
3. Derivate	1.106.530,20	0,07
4. Bankguthaben	9.973.871,05	0,67
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.447.761,10	0,76
II. Verbindlichkeiten	-4.306.847,72	-0,29
III. Fondsvermögen	1.492.466.403,85	100,00

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

Gliederung nach Anlagenart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ^{*)}
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen	1.439.874.941,16	96,48
EUR	1.400.901.092,31	93,87
USD	38.973.848,85	2,61
2. Investmentanteile	34.370.148,06	2,31
EUR	9.063.736,00	0,61
USD	25.306.412,06	1,70
3. Derivate	1.106.530,20	0,07
4. Bankguthaben	9.973.871,05	0,67
5. Sonstige Vermögensgegenstände	11.447.761,10	0,76
II. Verbindlichkeiten	-4.306.847,72	-0,29
III. Fondsvermögen	1.492.466.403,85	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.293.238.358,66	86,64
Verzinsliche Wertpapiere								1.293.238.358,66	86,64
EUR-Anleihen								1.287.492.579,61	86,26
XS1346254573	2,8750 % ABN AMRO Bank N.V. FLR MTN 16/28		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	107,988	2.159.760,00	0,14
FR0013233384	1,2500 % ACCOR S.A. Bonds 17/24		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	100,263	3.609.468,00	0,24
XS1508912646	1,0000 % ACEA S.p.A. MTN 26/26 2		EUR	950.000	0	6.000.000 %	96,534	917.073,00	0,06
XS1326536155	0,5000 % Agence Française Dé- veloppement MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	102,514	3.075.405,00	0,21
DE000A2DAH6	3,0990 % Allianz SE FLR Sub. MTN 17/47		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	105,330	2.527.920,00	0,17
XS1369278251	1,2500 % Amgen Inc. Notes 16/22		EUR	1.000.000	0	0 %	103,518	1.035.180,00	0,07
XS1509003361	0,6250 % Aviva PLC MTN 16/23		EUR	2.000.000	0	0 %	98,885	1.977.690,00	0,13
XS1134541306	3,9410 % AXA S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0 %	108,742	3.262.260,00	0,22
XS0909359332	2,7500 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 13/25		EUR	3.827.000	0	1.173.000 %	111,736	4.276.117,59	0,29
XS0537711144	2,6250 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 10/20		EUR	8.000.000	0	0 %	109,616	8.769.240,00	0,59
XS1166023777	0,3750 % Bank Nederlandse Gemeenten MTN 15/22		EUR	3.000.000	0	0 %	102,234	3.067.020,00	0,21
XS1560863554	0,7360 % Bank of America Corp. FLR MTN 17/22		EUR	2.150.000	2.150.000	0 %	100,593	2.162.738,75	0,14
XS1385051112	1,8750 % Barclays PLC MTN 16/21		EUR	2.450.000	0	0 %	105,011	2.572.769,50	0,17
XS1055241373	3,5000 % BBVA Sub.Capital S.A.U. FLR MTN 14/24		EUR	2.300.000	0	0 %	105,462	2.425.626,00	0,16
IT0005238859	0,5000 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A Obbl. 17/20		EUR	2.700.000	2.700.000	0 %	99,739	2.692.939,50	0,18
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 14/21		EUR	7.600.000	0	0 %	102,780	7.811.280,00	0,52
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank S.A. Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0 %	106,195	1.486.730,00	0,10
XS1400165350	1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 16/26		EUR	1.000.000	0	1.400.000 %	101,205	1.012.050,00	0,07
XS1325645825	2,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 15/26		EUR	4.200.000	2.000.000	0 %	106,866	4.488.372,00	0,30
XS1614416193	1,5000 % BNP Paribas S.A. MTN 17/25		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	100,934	2.119.614,00	0,14
FR0013063385	2,7500 % BPCE S.A. FLR MTN 15/27		EUR	3.000.000	0	0 %	106,440	3.193.200,00	0,21
FR0011280056	4,2500 % BPCE S.A. MTN 12/23		EUR	2.200.000	0	0 %	120,698	2.655.356,00	0,18
FR0013231743	1,1250 % BPCE S.A. MTN 17/23		EUR	800.000	800.000	0 %	101,667	813.332,00	0,05
XS1587911451	2,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/27		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	104,021	2.080.420,00	0,14
DE0001135226	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 03/34		EUR	9.000.000	0	2.380.000 %	164,373	14.793.570,00	0,99
DE0001135424	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 10/21		EUR	9.000.000	0	53.000.000 %	111,319	10.018.665,00	0,67
DE0001135473	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/22 ⁶⁾		EUR	17.400.000	0	18.600.000 %	111,046	19.321.917,00	1,29
DE0001135481	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 12/44		EUR	2.000.000	0	3.000.000 %	132,044	2.640.870,00	0,18
DE0001102309	1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 13/23		EUR	7.700.000	0	7.300.000 %	110,354	8.497.219,50	0,57
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24		EUR	9.000.000	0	13.000.000 %	107,917	9.712.530,00	0,65
DE0001102341	2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/46		EUR	6.000.000	0	0 %	133,293	7.997.580,00	0,54
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	2.000.000	0	44.000.000 %	104,010	2.080.190,00	0,14
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26		EUR	6.000.000	0	32.000.000 %	103,202	6.192.090,00	0,41
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27		EUR	18.000.000	22.000.000	4.000.000 %	99,525	17.914.410,00	1,20
DE0001135085	4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl. Ausg.II 98/28		EUR	11.000.000	0	25.700.000 %	147,226	16.194.805,00	1,09
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutsch- land Inflation-Ind. Anl. 15/26		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	109,832	11.220.056,550	0,75
XS1057307487	1,1250 % Cais. Ctr. du Crd. Imm. France MTN 14/19		EUR	1.000.000	0	0 %	102,781	1.027.805,00	0,07
FR0012159812	1,3750 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. MTN 14/24		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	107,904	16.185.525,00	1,08
FR0013255858	0,3750 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. MT Obl.Fonc. 17/24		EUR	9.300.000	9.300.000	0 %	100,108	9.309.997,50	0,62
FR0013142536	2,3750 % CARMILA SAS Notes 16/24		EUR	2.700.000	0	0 %	106,208	2.867.602,50	0,19
IT0005068850	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 14/18		EUR	5.050.000	0	0 %	100,768	5.088.758,75	0,34
IT0005105488	1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA MTN 15/25		EUR	6.900.000	0	0 %	96,532	6.660.708,00	0,45
ES0317045005	4,1250 % CEDULAS TDA 5 -FTA- Notes 04/19		EUR	5.000.000	0	0 %	110,619	5.530.925,00	0,37
FR0013256427	0,2000 % Cie de Financement Fon- cier MT Obl. Fonc. 17/22		EUR	3.600.000	3.600.000	0 %	100,372	3.613.374,00	0,24
XS1391085740	1,2500 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Notes 16/23		EUR	5.100.000	0	0 %	111,685	5.185.909,50	0,35
FR0010941484	6,0000 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 10/40		EUR	4.400.000	0	0 %	115,040	5.061.760,00	0,34
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. Obl. 16/22		EUR	1.000.000	0	0 %	104,407	1.044.070,00	0,07
DE000CZ40LD5	4,0000 % Commerzbank AG Nachr. MTN S.865 16/26		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	109,427	2.735.675,00	0,18
XS1577586321	1,0000 % Compagnie de Saint- Gobain S.A. MTN 17/25		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	100,221	2.204.851,00	0,15
FR0013201134	0,7500 % Compagnie Fin. Ind. Au- toroutes MTN 16/28 2		EUR	4.100.000	0	0 %	94,541	3.876.160,50	0,26
XS1382784509	1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. MTN 16/26		EUR	1.000.000	0	0 %	102,798	1.027.980,00	0,07
IT0005216624	0,2500 % Credit Agricole Cariparma SpA MT Mg.Cov.Bds 16/24		EUR	3.900.000	0	0 %	96,557	3.765.723,00	0,25
XS1069521083	2,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 14/24		EUR	6.000.000	0	0 %	110,833	6.649.980,00	0,45
XS1605365193	1,3750 % Credit Agricole S.A. (Ldn Br.) MTN 17/27		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	101,078	1.314.007,50	0,09
XS1204154410	2,6250 % Crédit Agricole S.A. Bonds 15/27		EUR	2.500.000	0	0 %	105,147	2.628.662,50	0,18

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1044479373	1,0000 % Credit Suisse (Guernsey Br.) MT Hyp.-Pfe. 14/19		EUR	5.250.000	0	0 %	102,269	5.369.122,50	0,36
XS1428769738	1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 16/23		EUR	4.750.000	0	0 %	102,371	4.862.598,75	0,33
DE000DB5DCW6	5,0000 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 10/20		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	110,296	1.544.144,00	0,10
DE000DB7XJ2	2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr. MTN 15/25		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	100,278	2.506.937,50	0,17
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 16/23		EUR	3.900.000	0	0 %	100,388	3.915.132,00	0,26
XS1557096267	0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. MTN 17/24		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	100,943	3.230.176,00	0,22
XS1044811591	3,6250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 14/76		EUR	1.500.000	0	0 %	104,251	1.563.765,00	0,10
XS1550149204	1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 17/24		EUR	2.850.000	2.850.000	0 %	100,088	2.852.493,75	0,19
FR0013245859	0,8750 % Engie S.A. MTN 17/24		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	101,433	2.840.110,00	0,19
XS1412593185	0,7500 % ENI S.p.A. MTN 16/22		EUR	1.000.000	0	2.400.000 %	101,848	1.018.475,00	0,07
XS1551068676	1,5000 % ENI S.p.A. MTN 17/27		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	100,982	1.363.257,00	0,09
EU000A1G0A81	1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	12.200.000	0	0 %	105,046	12.815.551,00	0,86
EU000A1G0B61	1,6250 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/20		EUR	18.900.000	0	0 %	106,099	20.052.711,00	1,34
EU000A1GVV8	3,0000 % Europäische Union MTN 11/26		EUR	5.000.000	0	0 %	123,481	6.174.050,00	0,41
EU000A1Z6630	0,6250 % Europäische Union MTN 15/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	103,669	4.146.760,00	0,28
EU000A1U9944	0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 16/26		EUR	6.000.000	6.000.000	0 %	100,459	6.027.540,00	0,40
XS0676294696	2,7500 % European Investment Bank MTN 11/21		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	113,020	16.952.925,00	1,14
XS1288040055	0,2500 % European Investment Bank MTN 15/20		EUR	2.450.000	2.450.000	0 %	102,224	2.504.488,00	0,17
XS1247736793	0,8750 % European Investment Bank MTN 15/24		EUR	4.500.000	0	0 %	104,929	4.721.805,00	0,32
XS1207449684	0,1250 % European Investment Bank MTN 15/25		EUR	5.000.000	0	0 %	98,810	4.940.500,00	0,33
XS1394055872	0,3750 % European Investment Bank MTN 16/26		EUR	1.900.000	1.900.000	0 %	99,344	1.887.526,50	0,13
DE000A185QB3	0,7500 % Evonik Finance B.V. MTN 16/28		EUR	4.750.000	0	0 %	92,494	4.393.465,00	0,29
XS1329671132	2,1250 % EXOR N.V. Notes 15/22		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	106,417	2.128.340,00	0,14
XS1317725726	1,5280 % FCE Bank PLC MTN 15/20		EUR	4.250.000	0	0 %	103,577	4.402.001,25	0,29
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/24 2		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	102,174	1.123.908,50	0,08
PTGGDAOE0001	1,3750 % Galp Gás Natural Distrib. S.A. MTN 16/23		EUR	3.700.000	2.000.000	0 %	100,351	3.712.987,00	0,25
XS1170307414	1,3750 % Gas Natural Fenosa Finance BV MTN 15/25		EUR	2.500.000	0	500.000 %	102,528	2.563.187,50	0,17
FR0013205069	1,0000 % Gecina S.A. MTN 16/29		EUR	1.500.000	0	3.600.000 %	94,581	1.418.707,50	0,10
XS1612542826	0,8750 % General Electric Co. Notes 17/25		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	99,930	1.798.740,00	0,12
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement AG MTN 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	107,902	2.158.030,00	0,14
XS1420337633	1,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. MTN 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	102,993	2.059.860,00	0,14
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Wham-poa Fin.(14)Ltd. Notes 14/21		EUR	3.000.000	0	0 %	103,707	3.111.195,00	0,21
XS1575444622	1,0000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. MTN 17/25		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	100,401	4.016.040,00	0,27
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International B.V. MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	99,896	699.272,00	0,05
FR0013218393	1,1250 % Icade S.A. Obl. 16/25		EUR	2.000.000	0	0 %	99,217	1.984.330,00	0,13
FR0013231768	1,5000 % IMERYS S.A. MTN 17/27		EUR	800.000	800.000	0 %	100,785	806.276,00	0,05
XS1590823859	3,0000 % ING Groep N.V. FLR MTN 17/28		EUR	1.100.000	1.100.000	0 %	108,107	1.189.177,00	0,08
XS1576220484	0,7500 % ING Groep N.V. MTN 17/22		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	100,807	2.520.175,00	0,17
XS1590041478	0,0500 % Instituto de Credito Oficial MTN 17/20		EUR	3.400.000	3.400.000	0 %	100,361	3.412.257,00	0,23
XS1551306951	1,3750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. MTN 17/24		EUR	2.950.000	2.950.000	0 %	99,561	2.937.034,75	0,20
XS1578294081	1,1250 % Italgas S.P.A. MTN 17/24		EUR	1.850.000	1.850.000	0 %	101,071	1.869.804,25	0,13
FR0013179553	1,0000 % JCDecaux S.A. Bonds 16/23		EUR	2.600.000	0	0 %	101,711	2.644.473,00	0,18
XS0984367077	2,6250 % JPMorgan Chase & Co. MTN 13/21		EUR	3.000.000	0	2.000.000 %	109,205	3.276.135,00	0,22
XS1592283391	2,2500 % Jyske Bank A/S FLR MTN 17/29		EUR	600.000	600.000	0 %	102,730	616.377,00	0,04
BE0002266352	0,7500 % KBC Groep N.V. MTN 16/23		EUR	2.500.000	0	0 %	99,138	2.478.437,50	0,17
FR0013165677	1,2500 % Kering S.A. MTN 16/26		EUR	2.400.000	0	0 %	101,363	2.432.712,00	0,16
XS1485532896	0,6250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/25		EUR	2.400.000	0	0 %	96,544	2.317.044,00	0,16
BE0000320292	4,2500 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.60 10/41		EUR	8.000.000	0	0 %	156,526	12.522.040,00	0,84
BE0000324336	4,5000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.64 11/26		EUR	16.000.000	5.000.000	10.000.000 %	136,161	21.785.760,00	1,46
BE0000327362	3,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.67 12/19		EUR	10.000.000	0	0 %	108,374	10.837.350,00	0,73
BE0000335449	1,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.75 15/31		EUR	5.500.000	5.500.000	0 %	99,732	5.485.232,50	0,37
NL0009712470	3,2500 % Königreich Niederlande Anl. 11/21		EUR	14.000.000	0	10.000.000 %	115,573	16.180.150,00	1,08
NL0010733424	2,0000 % Königreich Niederlande Anl. 14/24		EUR	1.000.000	0	11.000.000 %	114,083	1.140.825,00	0,08
ES0000012157	4,7000 % Königreich Spanien Bonos 09/41		EUR	11.000.000	0	1.000.000 %	136,935	15.062.795,00	1,01
ES00000123B9	5,5000 % Königreich Spanien Bonos 11/21		EUR	10.000.000	0	0 %	121,462	12.146.200,00	0,81
ES00000123U9	5,4000 % Königreich Spanien Bonos 13/23		EUR	16.000.000	12.000.000	2.000.000 %	127,426	20.388.160,00	1,37
ES00000124C5	5,1500 % Königreich Spanien Bonos 13/28		EUR	2.000.000	0	0 %	135,861	2.717.220,00	0,18
ES00000128S2	0,6500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflación 17/27		EUR	18.000.000	18.000.000	0 %	100,714	18.315.425,04	1,23
ES0000012411	5,7500 % Königreich Spanien Obl. 01/32		EUR	17.000.000	17.000.000	0 %	148,478	25.241.260,00	1,69
ES00000128H5	1,3000 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26		EUR	15.000.000	30.000.000	15.000.000 %	99,180	14.877.000,00	1,00
DE000A11QT2D	0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 15/25		EUR	9.000.000	0	3.000.000 %	103,088	9.277.920,00	0,62
DE000A168Y22	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/23		EUR	12.000.000	0	0 %	102,490	12.298.800,00	0,82
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 16/26		EUR	5.000.000	0	0 %	99,953	4.997.650,00	0,33

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DE000A2DAR81	0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl. 17/22		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	100,962	15.144.225,00	1,01
FR0011855865	2,7500 % La Banque Postale FLR MTN 14/26		EUR	2.000.000	0	0 %	105,266	2.105.320,00	0,14
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC MTN 16/21		EUR	3.688.000	0	0 %	101,237	3.733.620,56	0,25
XS1395010397	1,5000 % Mondifinance PLC MTN 16/24		EUR	950.000	0	0 %	102,852	977.089,25	0,07
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley MTN 14/21		EUR	5.000.000	0	0 %	107,562	5.378.075,00	0,36
XS1511787589	1,3750 % Morgan Stanley MTN S.G 16/26		EUR	1.650.000	0	1.000.000 %	97,735	1.612.627,50	0,11
XS0212342066	3,8750 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 05/20		EUR	7.000.000	0	3.000.000 %	111,545	7.808.150,00	0,52
XS0820548716	1,6250 % Nederlandse Waterschaps- bank NV MTN 12/19		EUR	9.800.000	0	3.000.000 %	104,532	10.244.136,00	0,69
XS1028599287	5,2500 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.		EUR	3.000.000	0	0 %	113,643	3.409.290,00	0,23
XS1408317433	1,0000 % Orange S.A. MTN 16/25		EUR	1.500.000	0	0 %	101,077	1.516.147,50	0,10
FR0013241536	0,7500 % Orange S.A. MTN 17/23		EUR	3.100.000	3.100.000	0 %	100,976	3.130.256,00	0,21
FR0012968931	1,8750 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 15/23		EUR	3.000.000	0	0 %	107,297	3.218.895,00	0,22
XS0470951400	4,0000 % Provinz Ontario MTN 09/19		EUR	17.600.000	0	0 %	110,883	19.515.408,00	1,31
FR0013218153	0,6250 % RCI Banque MTN 16/21		EUR	2.000.000	0	850.000 %	100,133	2.002.660,00	0,13
FR0013240835	1,0000 % Renault S.A. MTN 17/23		EUR	3.300.000	3.300.000	0 %	100,446	3.314.718,00	0,22
FR0010916924	3,5000 % Rep. Frankreich OAT 10/26		EUR	6.000.000	0	0 %	126,095	7.565.670,00	0,51
FR0011486067	1,7500 % Rep. Frankreich OAT 13/23		EUR	35.600.000	19.000.000	0 %	110,742	39.423.974,00	2,65
FR0011461037	3,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/45		EUR	17.000.000	3.000.000	1.000.000 %	133,922	22.766.655,00	1,53
FR0011883966	2,5000 % Rep. Frankreich OAT 14/30		EUR	10.000.000	0	8.000.000 %	118,166	11.816.550,00	0,79
FR0012557957	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 15/20		EUR	19.000.000	19.000.000	0 %	101,487	19.282.435,00	1,29
FR0013157096	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/21		EUR	20.000.000	20.000.000	0 %	101,455	20.291.000,00	1,36
FR0013250560	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 16/27		EUR	35.600.000	35.600.000	0 %	102,632	36.536.992,00	2,45
FR0013154044	1,2500 % Rep. Frankreich OAT 16/36		EUR	20.000.000	0	3.000.000 %	97,088	19.417.600,00	1,30
XS0975256685	3,6250 % Repsol Intl Finance B.V. MTN 13/21		EUR	3.000.000	0	2.000.000 %	114,196	3.425.865,00	0,23
IE00B6X95T99	3,4000 % Republik Irland Treasury Bonds 14/24		EUR	13.000.000	15.000.000	2.000.000 %	120,904	15.717.520,00	1,05
IT0004423957	4,5000 % Republik Italien B.T.P. 08/19		EUR	5.000.000	0	22.300.000 %	107,969	5.398.450,00	0,36
IT0004356843	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 08/23		EUR	14.000.000	0	0 %	120,670	16.893.730,00	1,13
IT0004536949	4,2500 % Republik Italien B.T.P. 09/20		EUR	20.000.000	0	0 %	111,055	22.210.900,00	1,49
IT0004532559	5,0000 % Republik Italien B.T.P. 09/40		EUR	11.000.000	0	10.000.000 %	129,867	14.285.315,00	0,96
IT0004634132	3,7500 % Republik Italien B.T.P. 10/21		EUR	15.000.000	15.000.000	0 %	112,306	16.845.900,00	1,13
IT0004848831	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22		EUR	4.000.000	0	0 %	123,192	4.927.660,00	0,33
IT0004889033	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/28		EUR	18.000.000	14.000.000	18.000.000 %	123,868	22.296.240,00	1,49
IT0004923998	4,7500 % Republik Italien B.T.P. 13/44		EUR	9.400.000	0	0 %	126,532	11.894.008,00	0,80
IT0005030504	1,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/19		EUR	10.000.000	0	5.000.000 %	103,181	10.318.100,00	0,69
IT0005045270	2,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/24		EUR	21.000.000	16.000.000	0 %	105,706	22.198.155,00	1,49
IT0005024234	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 14/30		EUR	15.500.000	2.500.000	0 %	111,506	17.283.430,00	1,16
IT0005086886	1,3500 % Republik Italien B.T.P. 15/22		EUR	8.500.000	23.500.000	15.000.000 %	102,187	8.685.895,00	0,58
IT0005215246	0,6500 % Republik Italien B.T.P. 16/23		EUR	10.000.000	10.000.000	0 %	95,772	9.577.200,00	0,64
IT0005210650	1,2500 % Republik Italien B.T.P. 16/26		EUR	17.000.000	74.000.000	57.000.000 %	93,565	15.906.050,00	1,07
IT0004735152	3,1000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 11/26		EUR	28.000.000	28.000.000	0 %	118,108	35.550.688,20	2,38
IT0005246134	1,3000 % Republik Italien Infla- tion-Ind. Lkd B.T.P. 16/28		EUR	7.500.000	7.500.000	0 %	99,928	7.587.008,42	0,51
AT0000A0U3T4	3,4000 % Republik Österreich Bundesobl. 12/22		EUR	5.000.000	5.000.000	0 %	119,781	5.989.025,00	0,40
XS1374751201	0,1250 % Royal Bank of Canada MT Mortg.Cov. Bds 16/21 Reg.S		EUR	3.000.000	0	0 %	100,594	3.017.820,00	0,20
FR0013214137	0,6250 % SAGESSE-Soc.An.d.Gest. St.d.Sec. Bonds 16/28		EUR	1.700.000	0	0 %	95,648	1.626.007,50	0,11
XS0877984459	4,0000 % Santander Intl Debt S.A.U. MTN 13/20		EUR	3.000.000	0	0 %	110,397	3.311.895,00	0,22
XS1325080890	0,8750 % Santander UK PLC MTN 15/20		EUR	1.650.000	0	0 %	102,224	1.686.687,75	0,11
FR0013201308	0,2500 % Schneider Electric SE MTN 16/24		EUR	2.300.000	0	2.000.000 %	96,825	2.226.975,00	0,15
FR0013067196	3,0000 % SCOR SE FLR Notes 15/46		EUR	3.600.000	0	0 %	105,458	3.796.470,00	0,25
XS1327531486	1,6250 % SKF AB Notes 15/22		EUR	1.100.000	0	0 %	104,421	1.148.631,00	0,08
SK4120010430	1,3750 % Slowakei Anl. 15/27		EUR	3.650.000	0	0 %	104,172	3.802.259,75	0,25
XS1505573482	0,8750 % Snam S.p.A. MTN 16/26		EUR	4.150.000	0	2.000.000 %	96,907	4.021.619,75	0,27
XS1615680151	1,1250 % SNCF Réseau MTN 17/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	101,451	4.058.020,00	0,27
FR0013053030	2,2500 % Société Foncière Lyonnaise SA Obl. 15/22		EUR	1.400.000	0	0 %	107,718	1.508.045,00	0,10
XS1538867760	1,0000 % Société Générale S.A. MTN 16/22		EUR	1.300.000	1.300.000	0 %	101,392	1.318.089,50	0,09
XS1080163709	1,7500 % Sodexo S.A. Notes 14/22		EUR	1.000.000	0	0 %	106,371	1.063.705,00	0,07
XS1434560642	1,0000 % Southern Power Co. Notes S.2016A 16/22		EUR	2.400.000	0	0 %	100,014	2.400.336,00	0,16
XS1524573752	1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. Notes 16/23		EUR	2.650.000	0	0 %	102,316	2.711.374,00	0,18
FR0013248507	1,0000 % Suez S.A. MTN 17/25		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	101,249	1.417.486,00	0,09
FR0013144201	2,5000 % TDF Infrastructure SAS Obl. 16/26		EUR	1.800.000	0	500.000 %	105,988	1.907.784,00	0,13
XS1394777665	0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 16/22		EUR	3.000.000	0	500.000 %	101,219	3.036.555,00	0,20
FR0013248465	1,5000 % Téléperformance SE Obl. 17/24		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	101,139	2.225.047,00	0,15

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1514470316	2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj MTN 16/23		EUR	4.500.000	0	0 %	104,688	4.710.937,50	0,32
XS1377941106	0,3750 % The Bank of Nova Scotia MT Mortg.Cov. Bds 16/23		EUR	3.000.000	0	0 %	100,644	3.019.305,00	0,20
XS1614198262	1,3750 % The Goldman Sachs Group Inc. MTN 17/24		EUR	2.850.000	2.850.000	0 %	100,787	2.872.429,50	0,19
XS1314318301	1,1250 % The Procter & Gamble Co. Bonds 15/23		EUR	2.000.000	0	1.600.000 %	104,129	2.082.580,00	0,14
XS1575979148	2,0000 % The Royal Bk of Scotld Grp PLC FLR MTN 17/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	102,903	4.116.100,00	0,28
CH0336602930	1,2500 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd MTN 16/26		EUR	700.000	0	0 %	99,475	696.325,00	0,05
XS1619568303	1,5000 % Unibail-Rodamco SE MTN 17/29		EUR	3.150.000	3.150.000	0 %	100,583	3.168.348,75	0,21
XS1014627571	3,2500 % UniCredit S.p.A. MTN 14/21		EUR	8.400.000	0	0 %	109,661	9.211.524,00	0,62
XS1374865555	2,0000 % UniCredit S.p.A. MTN 16/23		EUR	1.150.000	0	0 %	103,432	1.189.468,00	0,08
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. Notes 12/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	106,812	2.670.300,00	0,18
FR0013139482	1,6250 % Valéo S.A. MTN 16/26		EUR	800.000	0	0 %	103,776	830.204,00	0,06
IT0005239535	0,5000 % Veneto Banca S.p.A. Obbl. 17/20		EUR	2.400.000	2.400.000	0 %	99,783	2.394.792,00	0,16
FR0013210416	0,9270 % Veolia Environnement S.A. MTN 16/29		EUR	4.000.000	0	700.000 %	94,826	3.793.020,00	0,25
FR0013246725	0,6720 % Veolia Environnement S.A. MTN 17/22		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	101,315	1.621.040,00	0,11
XS1600704982	2,3750 % VIVAT N.V. Notes 17/24		EUR	2.100.000	2.100.000	0 %	99,593	2.091.442,50	0,14
XS1499604905	0,5000 % Vodafone Group PLC MTN 16/24		EUR	3.300.000	0	0 %	97,004	3.201.132,00	0,21
XS1586555606	0,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/21		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	100,775	1.410.850,00	0,09
XS1586555861	1,1250 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/23		EUR	1.000.000	1.000.000	0 %	101,287	1.012.870,00	0,07
DE000A1ZLUN1	2,1250 % Vonovia Finance B.V. MTN 14/22		EUR	1.000.000	0	2.300.000 %	107,799	1.077.990,00	0,07
FR0013213709	1,0000 % Wendel S.A. Bonds 16/23		EUR	2.300.000	0	0 %	98,419	2.263.637,00	0,15
XS1532765879	1,4140 % Zimmer Biomet Holdings Inc. Notes 16/22		EUR	1.350.000	1.350.000	0 %	102,377	1.382.082,75	0,09
USD-Anleihen								5.745.779,05	0,38
USD571312T64	2,0000 % Norddte Ldsbk -GZ- Öff.-Pfe. 13/19 Reg.S		USD	6.400.000	0	0 %	100,403	5.745.779,05	0,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								146.078.851,02	9,80
Verzinsliche Wertpapiere								146.078.851,02	9,80
EUR-Anleihen								113.408.512,70	7,61
ES0200002006	1,8750 % ADIF - Alta Velocidad MTN 15/25		EUR	3.700.000	0	0 %	104,450	3.864.631,50	0,26
XS1148074518	1,8750 % Albemarle Corp. Notes 14/21		EUR	410.000	0	2.540.000 %	105,165	431.174,45	0,03
XS1622624242	1,2500 % Allergan Funding SCS Notes 17/24		EUR	2.800.000	2.800.000	0 %	99,821	2.794.974,00	0,19
XS1532877757	2,1250 % ATF Netherlands B.V. Notes 16/23		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	103,826	4.153.040,00	0,28
XS1533922263	1,2500 % Avery Dennison Corp. Notes 17/25		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	99,522	2.288.994,50	0,15
ES0312298021	3,7500 % AYT Cédulas Ca.GI.-FTA-S.III AB Notes 05/22		EUR	5.000.000	0	0 %	118,474	5.923.675,00	0,40
PTBPCPIOM0057	0,7500 % Banco Com. Português SA (BCP) Obr. Hipotec. 17/22		EUR	2.900.000	2.900.000	0 %	99,804	2.894.301,50	0,19
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell S.A. Cédulas Hipotec. 14/21		EUR	3.000.000	0	3.000.000 %	103,269	3.098.055,00	0,21
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	2.000.000	0	0 %	104,992	2.099.830,00	0,14
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander S.A. Notes 17/22		EUR	1.400.000	1.400.000	0 %	101,896	1.426.544,00	0,10
XS1228148158	0,3750 % Bank of Irel.Mortgage Bank PLC MTN 15/22		EUR	4.500.000	0	0 %	101,090	4.549.050,00	0,30
ES0413307119	0,8750 % BANKIA S.A. Cédulas Hipotec. 16/21		EUR	4.800.000	0	1.000.000 %	103,025	4.945.176,00	0,33
XS1577962084	1,3000 % Baxter International Inc. Notes 17/25		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	100,555	2.312.753,50	0,15
ES0413790355	2,1250 % Bco Pop. Esp. SA (POPU-LARBAN) Cédulas Hip. 14/19		EUR	2.900.000	0	0 %	105,012	3.045.333,50	0,20
ES0413790413	0,7500 % Bco Pop. Esp. SA (POPU-LARBAN) Cédulas Hip. 15/20		EUR	4.900.000	0	0 %	101,731	4.984.819,00	0,33
ES0440609248	2,6250 % Caixabank S.A. Cédulas Hipotec. 14/24		EUR	3.200.000	0	1.000.000 %	114,794	3.673.408,00	0,25
XS1565131213	3,5000 % Caixabank S.A. FLR MTN 17/27		EUR	2.500.000	2.500.000	0 %	104,772	2.619.300,00	0,18
XS1614722806	1,1250 % Caixabank S.A. MTN 17/24		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	100,115	1.802.070,00	0,12
IT0005117095	1,8750 % CDP RETI S.p.A. Obbl. 15/22		EUR	2.000.000	0	0 %	103,623	2.072.460,00	0,14
ES0000101586	2,8750 % Comunidad Autónoma de Madrid Bonos 14/19		EUR	5.950.000	0	0 %	105,530	6.279.005,25	0,42
XS1400626690	6,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. FLR Cap.Se. 16/Und.		EUR	800.000	0	0 %	111,805	894.436,00	0,06
FR0013258936	1,2500 % Crédit Mutuel Arkéa Notes 17/24		EUR	2.200.000	2.200.000	0 %	100,069	2.201.518,00	0,15
XS1558083652	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 17/23		EUR	2.150.000	2.150.000	0 %	102,543	2.204.663,75	0,15
XS1587893451	3,3750 % ELM B.V. FLR MTN 17/47		EUR	600.000	600.000	0 %	105,110	630.657,00	0,04
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. MTN 16/23		EUR	2.000.000	2.000.000	0 %	96,514	1.930.280,00	0,13
XS1509942923	1,4500 % Inmobiliaria Colonial S.A. MTN 16/24		EUR	1.900.000	0	0 %	98,453	1.870.597,50	0,13
XS1611042646	0,8000 % Kellogg Co. Notes 17/22		EUR	3.650.000	3.650.000	0 %	100,210	3.657.646,75	0,25
XS1576777566	1,3750 % Landsbankinn hf. MTN 17/22		EUR	1.600.000	1.600.000	0 %	101,213	1.619.408,00	0,11
ES0224244071	1,6250 % Mapfre S.A. Obl. 16/26		EUR	2.300.000	0	1.000.000 %	101,497	2.334.431,00	0,16
XS1551000364	0,7500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 17/20		EUR	1.750.000	1.750.000	0 %	100,996	1.767.430,00	0,12
XS1492457236	1,2500 % Mylan N.V. Notes 16/20		EUR	1.500.000	1.500.000	0 %	102,668	1.540.012,50	0,10

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
XS1132790442	1,0000 % Nordea Mortgage Bank PLC Cov. MTN 14/24		EUR	4.500.000	0	0 %	104,604	4.707.157,50	0,32
XS1571341830	1,1250 % Parker-Hannifin Corp. Notes 17/25 Reg.S		EUR	800.000	800.000	0 %	100,995	807.956,00	0,05
XS1489391109	1,2500 % PartnerRe Ireland Finance DAC Notes 16/26		EUR	1.400.000	0	0 %	96,609	1.352.519,00	0,09
XS1568875444	2,5000 % Petroleos Mexicanos (PEMEX) MTN 17/21		EUR	1.800.000	1.800.000	0 %	102,469	1.844.442,00	0,12
XS1606720131	0,8750 % Provinz Quebec MTN 17/27		EUR	4.000.000	4.000.000	0 %	99,749	3.989.940,00	0,27
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Fi- nance SA MTN 15/20		EUR	4.000.000	0	1.000.000 %	104,066	4.162.620,00	0,28
FR0013259116	1,5000 % SEB S.A. Notes 17/24		EUR	2.300.000	2.300.000	0 %	100,596	2.313.696,50	0,16
XS1232098001	1,3750 % Simon Intern. Finance S.C.A. Notes 15/22		EUR	3.000.000	0	2.400.000 %	103,880	3.116.400,00	0,21
XS1617859464	1,0000 % Swedbank AB FLR MTN 17/27		EUR	3.200.000	3.200.000	0 %	99,993	3.199.776,00	0,21
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Fin. Luxem- bourg Sarl Notes 16/26		EUR	2.000.000	0	1.000.000 %	100,217	2.004.330,00	0,13
USD-Anleihen								32.670.338,32	2,19
US912810PS15	2,3750 % U.S. Treasury Inflation-Prot. Secs 07/27		USD	25.500.000	60.500.000	35.000.000 %	118,522	32.670.338,32	2,19
Neuemissionen								557.731,48	0,04
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen								557.731,48	0,04
Verzinsliche Wertpapiere								557.731,48	0,04
USD-Anleihen								557.731,48	0,04
XS1586367945	6,1250 % Danske Bank AS FLR MTN 17/Und.		USD	600.000	600.000	0 %	103,957	557.731,48	0,04
Wertpapier-Investmentanteile								34.370.148,06	2,31
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								34.370.148,06	2,31
Luxemburg								34.370.148,06	2,31
LU1293643356	AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W		ANT	26.949,889	0	0 USD	1,050,150	25.306.412,06	1,70
LU1297616101	Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W		ANT	8.800	0	0 EUR	1,029,970	9.063.736,00	0,61
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							EUR	1.474.245.089,22	98,79
Derivate									
	(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
								-611.659,24	-0,03
	3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18	XIMM	USD	-1.327.000.000				-22.365,54	0,00
	EURO Bobl Future (FGBM) Juni 17	XEUR	EUR	-43.500.000				-150.320,00	-0,01
	EURO Bund Future (FGBL) Juni 17	XEUR	EUR	-104.000.000				-1.097.580,00	-0,07
	EURO Schatz Future (FGBS) Juni 17	XEUR	EUR	44.100.000				8.820,00	0,00
	Long Term EURO OAT Future (FOAT) Juni 17	XEUR	EUR	22.800.000				673.440,00	0,05
	Ten-Year US Treasury Note Fu- ture (TY) Sep. 17	XCBT	USD	-31.500.000				-23.653,70	0,00
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte								-89.548,46	-0,02
	CME Eurodollar 1Y MidCur Op- tion Put Juni 17 98,25	XIOM	USD Anzahl	6.000		USD	0,0006	33.531,54	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 17 160	XEUR	EUR Anzahl	-650		EUR	-0,040	26.000,00	0,00
	EURO Bund Future (FGBL) Put Juli 17 162	XEUR	EUR Anzahl	650		EUR	-0,123	-80.080,00	-0,01
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Juni 17 100	IFEU	EUR Anzahl	-1.380		EUR	-0,004	60.375,00	0,00
	Opt. 1Y Mid-Cur 3M Euribor IRF Put Juni 17 100,125	IFEU	EUR Anzahl	1.380		EUR	-0,009	-129.375,00	-0,01
Summe Zins-Derivate							EUR	-701.207,70	-0,05
Devisen-Derivate	Forderungen/ Verbindlichkeiten								
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte								-3.129,61	0,00
	Cross Rate EUR/USD Future (EC) Put Juni 17 0,94	XCME	USD Anzahl	-30.000.000		USD	0,00005	-1.341,26	0,00
	Cross Rate EUR/USD Future (EC) Put Juni 17 0,99	XCME	USD Anzahl	-40.000.000		USD	0,00005	-1.788,35	0,00
	Cross Rate EUR/USD Future (EC) Put Juni 17 1,02	XCME	USD Anzahl	-82.500.000		USD	0,00005	-3.688,47	0,00
	Cross Rate EUR/USD Future (EC) Put Juni 17 1,05	XCME	USD Anzahl	-82.500.000		USD	0,00005	-3.688,47	0,00
	Cross Rate EUR/USD Future (EC) Put Juni 17 1,07	XCME	USD Anzahl	82.500.000		USD	0,0001	7.376,94	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-1.282.057,04	-0,09
Offene Positionen									

Die Fußnotenerklärungen befinden sich am Ende der Tabelle.

Vermögensaufstellung zum 31.05.2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Bestand 31.05.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
	GBP/EUR 6.600.000,00	OTC						-279.899,78	-0,02
	USD/EUR 35.000.000,00	OTC						-1.002.157,26	-0,07
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								2.965.434,61	0,20
Offene Positionen									
	GBP/EUR 6.500.000,00	OTC						351.953,11	0,02
	USD/EUR 109.700.000,00	OTC						2.613.481,50	0,18
Summe Devisen-Derivate							EUR	1.680.247,96	0,11
Swaptions									
Optionsrechte auf Credit Default Swaps								494,75	0,00
Payer Swap								494,75	0,00
	SWP Long Pay ITRX SER26 V1 JPM_LDN 21.06.2017 / JPM_LDN / 21.06.2017	OTC	EUR	250.000.000				529,75	0,00
	SWP Short Pay ITRX SER26 V1 JPM_LDN 21.06.2017 / JPM_LDN / 21.06.2017	OTC	EUR	-250.000.000				-35,00	0,00
Summe Swaptions							EUR	494,75	0,00
Kreditderivate									
Credit Default Swaps (CDS) (Erhalten/Zahlen)								126.995,19	0,01
Protection Buyer								126.995,19	0,01
	CDS ITRAXX EUROPE SUB FINANCIALS S27 V1 5Y / BNP_LDN / 20.06.2022	OTC	EUR	5.000.000				126.995,19	0,01
Summe Kreditderivate							EUR	126.995,19	0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		EUR	6.358.798,71		%	100,000	6.358.798,71	0,43
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		DKK	413.117,96		%	100,000	55.532,95	0,00
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		GBP	92.451,41		%	100,000	105.888,68	0,01
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		NOK	708.083,12		%	100,000	75.020,73	0,01
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		PLN	95.330,00		%	100,000	22.842,29	0,00
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		SEK	58.068,46		%	100,000	5.951,92	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		AUD	11.529,59		%	100,000	7.680,76	0,00
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		CAD	270.685,50		%	100,000	179.953,13	0,01
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		CHF	8.173,89		%	100,000	7.497,26	0,00
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		JPY	1.123.511,00		%	100,000	9.055,48	0,00
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		MXN	2.010.205,89		%	100,000	96.272,15	0,01
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		USD	3.391.342,44		%	100,000	3.032.451,77	0,20
	BNP PARIBAS Securities Services S.C.A.		ZAR	248.268,40		%	100,000	16.925,22	0,00
Summe Bankguthaben ⁷⁾							EUR	9.973.871,05	0,67
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	9.973.871,05	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	10.953.592,40				10.953.592,40	0,73
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	174.168,70				174.168,70	0,01
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	320.000,00				320.000,00	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.447.761,10	0,76
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-377.998,57				-377.998,57	-0,03
	Kostenabgrenzung		EUR	-928.849,15				-928.849,15	-0,06
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-3.000.000,00				-3.000.000,00	-0,20
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.306.847,72	-0,29
Fondsvermögen							EUR	1.492.466.403,85	100,00
Summe der umlaufenden Anteile aller Anteilklassen							STK	17.339.215	

³⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

⁶⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.

⁷⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheiten für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen worden.

Gattungsbezeichnung			gesamt
Gesamtbetrag der bei sonstigen Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten (Collateral Management):			
	EUR		3.358.912,47
Bankguthaben	EUR	3.000.000,00	
Schuldverschreibungen	EUR	358.912,47	

Gattungsbezeichnung			gesamt
Gesamtbetrag der Nennwerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):			
	EUR		320.000,00
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten für sonstige Derivate dienen (Collateral Management):			
	EUR		919.456,74
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Marginsicherheiten für Termingeschäfte dienen:			
	EUR		5.065.925,00

Allianz Rentenfonds A (EUR)

ISIN	DE0008471400
Fondsvermögen	1.470.672.437,08
Umlaufende Anteile	17.166.547,630
Anteilwert	85,67

Allianz Rentenfonds IT2 (EUR)

ISIN	DE000A2AMPP5
Fondsvermögen	50.892,48
Umlaufende Anteile	52,238
Anteilwert	974,24

Allianz Rentenfonds P (EUR)

ISIN	DE0009797415
Fondsvermögen	5.516.712,41
Umlaufende Anteile	4.620,210
Anteilwert	1.194,04

Allianz Rentenfonds P2 (EUR)

ISIN	DE0009797654
Fondsvermögen	16.226.361,89
Umlaufende Anteile	167.995,175
Anteilwert	96,59

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Internationale Obligationen: Kurse per 30.05.2017 oder letztbekannte

Alle anderen Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2017 oder letztbekannte

Ergänzende Anmerkung zur Bewertung

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, für deren Bewertung zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht oder nicht in allen Fällen vorhanden war. Hinsichtlich der Bewertung verweisen wir auf die nachfolgenden Ausführungen.

Die Bewertung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG).

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

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

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

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

Investmentfondsanteile werden mit dem von der Investmentgesellschaft veröffentlichten Rücknahmepreis bewertet.

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

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

Die in diesem Halbjahresbericht ausgewiesenen Anlagen werden i.H.v. 98,86% des Fondsvermögens mit handelbaren Börsenkursen oder Marktpreisen und 0,00% zu abgeleiteten Verkehrswerten bzw. validierten Kursstellungen von Brokern bewertet. Die verbleibenden 1,14% des Fondsvermögens bestehen aus Sonstigen Vermögensgegenständen, Sonstigen Verbindlichkeiten sowie Barvermögen.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2016

Großbritannien, Pfund	(GBP)	1 Euro = GBP	0,87310
Dänemark, Kronen	(DKK)	1 Euro = DKK	7,43915
Norwegen, Kronen	(NOK)	1 Euro = NOK	9,43850
Schweden, Kronen	(SEK)	1 Euro = SEK	9,75625
Schweiz, Franken	(CHF)	1 Euro = CHF	1,09025
Polen, Zloty	(PLN)	1 Euro = PLN	4,17340
Südafrika, Rand	(ZAR)	1 Euro = ZAR	14,66855
USA, Dollar	(USD)	1 Euro = USD	1,11835
Kanada, Dollar	(CAD)	1 Euro = CAD	1,50420
Mexiko, Peso	(MXN)	1 Euro = MXN	20,88045
Japan, Yen	(JPY)	1 Euro = JPY	124,06975
Australien, Dollar	(AUD)	1 Euro = AUD	1,50110

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)
XIMM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - International Money Market (IMM)
XIOM	=	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
OTC		
OTC	=	Over-the-Counter

Kapitalmaßnahmen

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

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1381693248	1,7500 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 16/21	EUR	0	1.000.000
XS1195347478	1,7500 % A2A S.p.A. MTN 15/25	EUR	0	3.000.000
FR0012206993	1,5000 % Aéroports de Paris S.A. Obl. 14/25	EUR	0	2.000.000
XS1391625289	1,1250 % Akzo Nobel N.V. MTN 16/26	EUR	0	1.850.000
XS1311440082	5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. FLR MTN 15/47	EUR	0	1.900.000
BE0002459346	1,2500 % Belfius Bank S.A. Cov. MTN 14/19	EUR	0	8.000.000
XS1394103789	0,7500 % BNP Paribas S.A. MTN 16/22	EUR	0	2.000.000
XS1040506112	2,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 14/21	EUR	0	500.000
XS1548802914	0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel MTN 17/22	EUR	2.500.000	2.500.000
DE0001135457	2,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 11/21	EUR	0	27.500.000
DE0001102408	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	11.000.000	11.000.000
DE0001030526	1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 09/20	EUR	0	17.000.000
DE0001030542	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 12/23	EUR	0	27.300.000
XS1291175161	1,1250 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) MTN 15/20	EUR	0	5.000.000
IT0005066763	0,8750 % Credito Emiliano S.p.A. Mortg.Cov.Bonds 14/21	EUR	0	3.800.000
DE000A1R04X6	2,2500 % Daimler AG MTN 14/22	EUR	0	4.200.000
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank AG MTN 17/22	EUR	2.300.000	2.300.000
FR0013213295	1,0000 % Electricité de France (E.D.F.) MTN 16/26	EUR	0	4.500.000
FR0012602761	1,0000 % Engie S.A. MTN 15/26	EUR	0	3.200.000
XS1584122680	0,6250 % SCA Hygiene AB MTN 17/22	EUR	2.200.000	2.200.000
EU000A1G0BL1	2,7500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 13/29	EUR	0	3.000.000
EU000A1G0DB8	2,3500 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 14/44	EUR	0	6.000.000
EU000A1G0DE2	0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) MTN 15/25	EUR	0	5.000.000
EU000A1U9928	1,6250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) MTN 15/36	EUR	0	8.450.000
XS0505157965	4,0000 % European Investment Bank MTN 10/30	EUR	0	8.500.000
XS0975634204	3,0000 % European Investment Bank MTN 13/33	EUR	0	3.000.000
XS1350662737	0,0000 % European Investment Bank MTN 16/19	EUR	1.900.000	1.900.000
XS1548776498	0,8690 % FCE Bank PLC MTN 17/21	EUR	1.200.000	1.200.000
FR0013170834	1,8750 % Foncière des Régions S.A. Notes 16/26	EUR	0	1.500.000
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1	EUR	800.000	800.000
XS1549372420	0,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/21	EUR	1.600.000	1.600.000
XS1084043451	2,3750 % Hera S.p.A. MTN 14/24	EUR	0	3.800.000
XS1586214956	0,3700 % HSBC Holdings PLC FLR MTN 17/22	EUR	2.100.000	2.100.000
FR0012942647	1,8750 % Icade S.A. Obl. 15/22	EUR	0	2.000.000
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	0	17.000.000
NL0010514246	1,2500 % Königreich Niederlande Anl. 13/19	EUR	0	20.000.000
ES00000122D7	4,0000 % Königreich Spanien Bonos 10/20	EUR	0	5.000.000
ES00000123Q7	4,5000 % Königreich Spanien Bonos 12/18	EUR	0	17.100.000
ES00000124B7	3,7500 % Königreich Spanien Bonos 13/18	EUR	0	35.700.000
ES00000126W8	0,5500 % Königreich Spanien Bonos Ind. Inflation 14/19	EUR	0	10.700.000
ES00000121A5	4,1000 % Königreich Spanien Obligaciones 08/18	EUR	0	10.000.000
ES00000127Z9	1,9500 % Königreich Spanien Obligaciones 16/26	EUR	11.000.000	11.000.000
ES00000128P8	1,5000 % Königreich Spanien Obligaciones 17/27	EUR	32.000.000	32.000.000
XS1030851791	2,6250 % Luxottica Group S.p.A. MTN 14/24	EUR	0	2.100.000
XS1137512312	0,8750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/17	EUR	0	2.000.000
XS1046272420	2,2500 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA MTN 14/19	EUR	0	2.000.000
XS1054522922	4,6250 % NN Group N.V. FLR Bonds 14/44	EUR	0	2.000.000
XS1548539441	0,5000 % PSA Banque France S.A. MTN 17/20	EUR	400.000	400.000
FR0013053055	1,3750 % RCI Banque MTN 15/20	EUR	0	1.000.000
XS1395060491	1,0000 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. MTN 16/26	EUR	0	1.400.000
FR0011427848	0,2500 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 13/24	EUR	0	6.400.000
FR0013140035	0,1000 % Rep. Frankreich Inflation-Ind.-Lkd OAT 16/21	EUR	0	40.000.000
FR0011394345	1,0000 % Rep. Frankreich OAT 12/18	EUR	0	6.000.000
FR0011619436	2,2500 % Rep. Frankreich OAT 13/24	EUR	0	23.000.000
FR0012517027	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 15/25	EUR	0	20.000.000
FI4000148630	0,7500 % Republik Finnland Bonds 15/31	EUR	0	1.000.000
IT0004907843	3,5000 % Republik Italien B.T.P. 13/18	EUR	0	15.000.000
IT0005217390	2,8000 % Republik Italien B.T.P. 16/67	EUR	0	6.800.000
IT0004380546	2,3500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 08/19	EUR	0	10.000.000
IT0004969207	2,1500 % Republik Italien Inflation-Ind. Lkd B.T.P. 13/17	EUR	0	20.000.000
XS1429027375	0,7500 % THALES S.A. MTN 16/23	EUR	0	2.500.000
XS1443997223	0,2500 % Total Capital Intl S.A. MTN 16/23	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
FR0011755156	2,3750 % Union Natle Interp.Em.Com.Ind. MTN 14/24	EUR	0	8.800.000
XS1323028479	0,8750 % Vodafone Group PLC MTN 15/20	EUR	0	2.000.000
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24	EUR	0	4.000.000
GBP-Anleihen				
XS1488459485	4,3750 % Aviva PLC FLR MTN 16/49	GBP	0	1.250.000
XS1500337990	0,8750 % BASF SE MTN 16/23	GBP	0	6.150.000
XS1475051162	1,1770 % BP Capital Markets PLC MTN 16/23	GBP	0	2.600.000
XS1492680811	1,1250 % Cadent Finance PLC MTN 16/21 1	GBP	0	3.950.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
ES0211845302	1,3750 % Abertis Infraestructuras S.A. Obl. 16/26	EUR	0	4.100.000
XS1198677897	1,2500 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) MTN 15/20	EUR	0	598.000
ES0413790074	4,1250 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) Cédulas Hip. 10/18	EUR	0	4.750.000
ES0001351347	6,5050 % Comun.Autón.de Castilla y León Obl. 13/19	EUR	0	1.300.000
XS1505896735	1,3750 % CRH Finance DAC MTN 16/28	EUR	0	2.600.000
XS1390245329	0,5000 % Danske Bank AS MTN 16/21	EUR	0	1.250.000
XS1264601805	1,1000 % Santander Consumer Finance SA MTN 15/18	EUR	0	5.000.000
XS1033940740	2,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken MTN 14/21	EUR	0	2.000.000
XS1439749109	0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. Notes 16/20	EUR	1.800.000	1.800.000
XS1033018158	2,8750 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. MTN 14/19	EUR	0	3.000.000
USD-Anleihen				
US891160M94	3,6250 % The Toronto-Dominion Bank FLR Notes 16/31	USD	0	2.400.000
US912828V988	2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/27	USD	40.000.000	40.000.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR-Anleihen				
XS1394764929	3,0000 % ING Bank N.V. FLR MTN 16/28	EUR	0	1.100.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Währung	Volumen in 1.000
Derivate		
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	339.693
(Basiswert(e): 10 Year US Treasury Notes (10,0), Euro Bobl (5,5), Euro Schatz (2,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	8.685.984
(Basiswert(e): 10 Year Euro Spanish Bonos (10,0), 10 Year US Treasury Notes (10,0), 3M Eurodollar (ED) IRF Dez. 17, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 18, 3M Eurodollar (ED) IRF Juni 19, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, Euro Bobl (5,5), Euro Bund (10,0), EuroBTP Italian Gov. (10,0), EuroBTP Italian Gov. (3,0), EuroOAT French Gov. Bond (10,0))		
Sonstige Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	30.320
(Basiswert(e): Cross Rate AUD/USD)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Swaps (Swaptions)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	1.246
(Basiswert(e): SWP Long Pay 0,90% SOGE_PAR 22.05.2017, SWP Long Pay 1,10% JPM_LDN 22.05.17, SWP Long Pay ITRXSER26V1 BNP_PAR 18.01.17)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	180
(Basiswert(e): SWP Short Pay 1,35% JPM_LDN 22.05.2017)		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	1.031.942
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17)		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	21.578.203
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 17, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, 3M Sterling (FSS) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, EURO Schatz Future (FGBS) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 17)		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	869.369
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	24.373.364
(Basiswert(e): 3M Euribor (FEI) IRF Juni 17, 3M Eurodollar (ED) IRF März 18, EURO Bund Future (FGBL) Juni 17, EURO Bund Future (FGBL) März 17, EURO Schatz Future (FGBS) März 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Juni 17, Ten-Year US Treasury Note Future (TY) März 17)		

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
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): JPY/USD Futures)	EUR	26.618.192
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AUD/USD Futures, EUR/USD Futures, JPY/USD Futures)	EUR	8.963.555
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): JPY/USD Futures)	EUR	39.279.480
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): AUD/USD Futures, EUR/USD Futures)	EUR	6.756.557
Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)		
Zinsswaps (Basiswert(e): IRS EURIBORM06 EUR/0,695% EUR)	EUR	20.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
BRL/USD	EUR	9.766
CAD/EUR	EUR	8.616
CAD/USD	EUR	8.468
CNY/USD	EUR	30.360
GBP/EUR	EUR	28.402
JPY/USD	EUR	8.612
NOK/SEK	EUR	16.719
USD/EUR	EUR	181.563
ZAR/USD	EUR	9.772
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
BRL/USD	EUR	27.325
CAD/USD	EUR	28.250
CNY/USD	EUR	30.321
GBP/EUR	EUR	11.154
JPY/USD	EUR	8.432
NOK/SEK	EUR	16.911
USD/EUR	EUR	52.132
ZAR/USD	EUR	9.261
Kreditderivate		
Credit Default Swaps (CDS)		
Protection Buyer: (Basiswert(e): CDS ITRAXX EUROPE S26 V1 5Y)	EUR	80.000
Protection Seller: (Basiswert(e): CDS UniCredit SpA 3Y)	EUR	2.500
Währungsderivate		
Optionsrechte auf Devisen-Derivate		
Optionsrechte auf Devisen		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): USD/KRW	EUR	259.512.433
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): AUD/USD	EUR	55.377
Verkaufte Kaufoptionen (Call): USD/KRW	EUR	261.859.961
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): AUD/USD	EUR	80.958

Angaben zu Zielfonds

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

Verwaltungsvergütung

AGIF-Allianz Global Bond Inhaber Anteile W

0,29% p.a.

Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile W

0,27% p.a.

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds A (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2016 - 31.05.2017	-0,46
1 Jahr	30.11.2015 - 30.11.2016	0,36
2 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2016	1,88
3 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2016	11,78
4 Jahre	30.11.2012 - 30.11.2016	15,11
5 Jahre	30.11.2011 - 30.11.2016	34,73
10 Jahre	30.11.2006 - 30.11.2016	57,85

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2016 - 31.05.2017	-0,40
Seit Auflegung	10.10.2016 - 30.11.2016	-2,03

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

Wertentwicklung des Allianz Rentenfonds P (EUR)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2016 - 31.05.2017	-0,28
1 Jahr	30.11.2015 - 30.11.2016	0,75
2 Jahre	30.11.2014 - 30.11.2016	2,68
3 Jahre	30.11.2013 - 30.11.2016	13,08
4 Jahre	30.11.2012 - 30.11.2016	16,91
5 Jahre	30.11.2011 - 30.11.2016	37,36
Seit Auflegung	03.12.2010 - 30.11.2016	35,92

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)

		%
lfd. Geschäftsjahr	30.11.2016 - 31.05.2017	-0,28
1 Jahr	30.11.2015 - 30.11.2016	0,75
Seit Auflegung	30.01.2015 - 30.11.2016	0,03

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	--	--	--	100.000 EUR	ausschüttend
P2	EUR	0,61	0,34	--	--	--	100.000 EUR	ausschüttend

Ihre Partner

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

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

Gesellschafter

Allianz Asset Management AG
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 AG
München

Dr. Bettina Corves-Wunderer
Chief Financial Officer
Allianz S.p.A.
Triest

Geschäftsführung

George McKay (Vorsitzender)

Thorsten Heymann

Dr. Markus Kobler

Dr. Walter Ohms

Michael Peters
Dr. Wolfram Peters
Tobias C. Pross
Andreas Utermann

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Strasse 59
80333 München

Besondere Orderannahmestellen

Fondsdepot Bank GmbH
Windmühlenweg 12
95030 Hof

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Frankfurt am Main

Stand: 31. Mai 2017

Sie erreichen uns auch über Internet: www.allianzglobalinvestors.de

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.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Diese Seite ist absichtlich unbeschrieben.

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
60323 Frankfurt am Main
info@allianzgi.com
www.allianzglobalinvestors.de

